

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa**

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

za okres 01.01.2012 roku - 31.12.2012 roku

SPIS TREŚCI

Numer strony

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	1
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	1
Skonsolidowany bilans	2
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	3
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Dodatkowe informacje i objaśnienia	5
1. Informacje ogólne	5
2. Skład Grupy	5
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	7
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
Numery not	
5. Istotne zasady rachunkowości	8
5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
5.2 Oświadczenie o zgodności	9
5.3 Szacunki - ważne oszacowania i założenia	9
5.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	11
5.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	11
5.6 Wspólne przedsięwzięcia	12
5.7 Zasady konsolidacji	12
5.8 Rzeczowe aktywa trwałe	13
5.9 Koszty finansowania zewnętrznego	14
5.10 Nieruchomości inwestycyjne	14
5.11 Wartości niematerialne	14
5.12 Koszty prac badawczych i rozwojowych	15
5.13 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	16
5.14 Instrumenty finansowe	16
5.15 Utrata wartości aktywów finansowych	17
5.16 Wbudowane instrumenty pochodne	19
5.17 Instrumenty zabezpieczające	19
5.18 Zapasy	20
5.19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
5.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
5.21 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	21
5.22 Rezerwy	22
5.23 Odprawy emerytalne	22
5.24 Leasing	22
5.25 Przychody	23
5.26 Podatek dochodowy	24
5.27 Dotacje rządowe	25
5.28 Zysk (strata) netto na akcję	25
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	26
7. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej	26
8. Zmiany prezentacyjne	30
9. Sprawozdawczość według segmentów rynku	32
10. Przychody i koszty	34
10.1 Długoterminowe kontrakty budowlane	34
10.2 Koszty według rodzaju	35
10.3 Pozostałe przychody operacyjne	36
10.4 Pozostałe koszty operacyjne	36
10.5 Przychody finansowe	36
10.6 Koszty finansowe	36
11. Podatek dochodowy	37
12. Odroczonego podatku dochodowego	38
13. Działalność zaniechana	39
14. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	39
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
16. Wartości niematerialne	40
17. Wieczyste użytkowanie gruntów	40
18. Rzeczowe aktywa trwałe	41

19.	Należności długoterminowe	42
20.	Nieruchomości inwestycyjne	42
21.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	42
22.	Długoterminowe aktywa finansowe	42
23.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43
24.	Świadczenia pracownicze - świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	43
25.	Zapasy	43
26.	Należności krótkoterminowe	44
27.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
28.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	45
29.	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	45
30.	Kapitały	46
30.1	Kapitał podstawowy	46
30.2	Kapitał zapasowy / rezerwow	46
30.3	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	46
31.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	47
32.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	47
33.	Rezerwy - zmiana stanu rezerw	48
34.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	49
35.	Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	49
36.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	49
37.	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	49
38.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	50
39.	Zobowiązania pozabilansowe	50
39.1	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	50
39.2	Zobowiązania i należności warunkowe	50
39.3	Inne zobowiązania warunkowe	51
39.4	Sprawy sądowe	51
39.5	Rozliczenia podatkowe	51
40.	Informacje o podmiotach powiązanych	52
40.1	Jednostka dominująca całej Grupy.	53
40.2	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	53
40.3	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	53
41.	Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania	54
42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54
42.1	Ryzyko stopy procentowej	54
42.2	Ryzyko walutowe	55
42.3	Ryzyko cen towarów	55
42.4	Ryzyko kredytowe	56
42.5	Ryzyko związane z płynnością	56
43.	Zarządzanie kapitałem	56
44.	Instrumenty finansowe - Wartości godziwe	57
45.	Różnice pomiędzy danymi z skonsolidowanego raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi	59
46.	Dotacje rządowe	59
47.	Struktura zatrudnienia	59
48.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	59

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 12 miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz od 01.01.2011 do 31.12.2011

w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 przekształcony
	Działalność kontynuowana			
I	Przychody ze sprzedaży	10.1	3 189 011	3 391 734
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych		3 104 294	3 309 793
	Przychody ze sprzedaży usług		73 317	71 166
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		11 400	10 775
II	Koszt własny sprzedaży	10.2	3 228 939	3 462 086
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		-39 928	-70 352
IV	Koszty sprzedaży		2 154	1 714
V	Koszty ogólnego zarządu		76 796	73 248
VI	Pozostałe przychody operacyjne	10.3	31 947	26 843
VII	Pozostałe koszty operacyjne	10.4	29 647	26 296
VIII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej		-116 578	-144 767
IX	Przychody finansowe	10.5	13 182	13 857
X	Koszty finansowe	10.6	33 562	18 192
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		0	0
XII	Zysk / (Strata) brutto		-136 958	-149 102
XIII	Podatek dochodowy	11.	-18 868	-20 798
	a) część bieżąca		5 293	7 157
	b) część odroczone		-24 161	-27 955
XIV	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		-118 090	-128 304
XV	Działalność zaniechana	13.		
XVI	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
XVII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy		-118 090	-128 304
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14.	-114 273	-124 530
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-3 817	-3 774
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-114 273	-124 530
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł)		-5,71	-6,23
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł)		-5,71	-6,23

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 12 miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz od 01.01.2011 do 31.12.2011

w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 przekształcony
	Zysk / (strata) netto za okres		-118 090	-128 304
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-328	695
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych		-34	-1 089
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		6	207
	Pozostałe całkowite dochody		-199	-185
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu		-555	-372
	Całkowite dochody ogółem		-118 645	-128 676
	przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-114 758	-125 105
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym		-3 887	-3 571

**Skonsolidowany bilans
na 31.12.2012 roku, 31.12.2011 roku, 01.01.2012 roku**

w tys. zł

L.P	AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011 przekształcony	01.01.2011 przekształcony
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)		406 904	436 462	406 534
I.1	Wartości niematerialne	16	7 299	8 412	6 031
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	17	29 820	29 649	29 674
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	18	237 959	284 327	271 396
I.4	Należności długoterminowe, w tym kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	19	27 971	31 244	34 498
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	20	972	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	22	4 857	5 097	5 097
I.7	Inne inwestycje długoterminowe		0	0	10 377
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	97 565	75 157	47 676
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	461	1 604	813
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 546 356	1 503 331	1 220 941
II.1	Zapasy	25	41 530	62 095	65 278
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	26	576 478	546 302	433 387
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	26	2 647	3 373	29 521
II.4	Zaliczki na roboty budowlane		17 121	18 721	11 470
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	177 157	301 163	460 067
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	28	0	368	1 117
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	29	712 402	551 864	202 433
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29	19 021	19 445	17 668
	A k t y w a r a z e m		1 953 260	1 939 793	1 627 475
L.P	PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011 przekształcony	01.01.2011 przekształcony
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	30	266 770	381 528	517 633
I.1	Kapitał podstawowy		44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy		330 461	455 646	415 390
I.3	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-459	410	-23
I.4	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)		-108 033	-119 329	57 465
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)		6 240	5 201	57 465
	zysk / (strata) za okres		-114 273	-124 530	0
II	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31	61 168	65 055	70 028
III	Kapitał własny ogółem		327 938	446 583	587 661
IV	Zobowiązania długoterminowe		104 207	121 565	114 422
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	32	4 472	6 002	6 432
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	36	30 512	55 800	54 146
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom		56 824	45 427	38 962
IV.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 841	5 030	5 755
IV.5	Rezerwy długoterminowe	33	9 264	9 074	8 866
IV.6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		294	232	261
V	Zobowiązania krótkoterminowe		1 521 115	1 371 645	925 392
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	32	350 056	114 387	14 726
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	36	18 067	27 158	21 004
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	640 524	687 573	424 980
V.4	Podatek dochodowy		3 913	2 194	1 806
V.5	Pozostałe zobowiązania	35	100 056	82 214	74 330
V.6	Zaliczki na roboty budowlane		90 331	78 110	40 283
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	33	101 505	138 861	97 394
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	37	49 055	63 734	61 718
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	37	167 608	177 414	189 151
VI	VI. Zobowiązania razem		1 625 322	1 493 210	1 039 814
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m		1 953 260	1 939 793	1 627 475

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 12 miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz od 01.01.2011 do 31.12.2011**

w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 przekształcony
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)		-136 958	-149 102
I.2	Korekty o pozycje:		-176 913	-43 510
I.2.1	Amortyzacja	10.2	36 499	40 080
I.2.2	Różnice kursowe		43	467
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone		14 579	10 828
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej		-1 526	-4 351
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności		-25 304	-115 603
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów		20 565	2 015
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		22 373	295 060
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-211 357	-336 515
I.2.9	Zmiana stanu rezerw		-37 165	44 440
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)		-2 849	19 380
I.2.11	Wyłączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji		7 508	0
I.2.12	Pozostałe		-279	689
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-313 871	-192 612
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 058	4 254
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-13 623	-25 375
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych		0	1 900
II.4	Nabycie aktywów finansowych		0	0
II.5	Likwidacja lokaty terminowej		0	10 099
II.6	Odsetki otrzymane		126	232
II.7	Splata udzielonych pożyczek		0	0
II.8	Udzielenie pożyczek		0	0
II.9	Pozostałe		273	-83
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 166	-8 973
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji		0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-20 784	-25 298
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		256 831	102 358
III.4	Splata pożyczek/kredytów		-21 852	-9 861
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	15.	0	-11 000
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	15.	0	-1 402
III.7	Odsetki zapłacone		-15 079	-9 653
III.8	Pozostałe		-85	-2 463
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej		199 031	42 681
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-124 006	-158 904
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		301 163	460 067
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	27.	177 157	301 163
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		1 874	2 816

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	
2012 ROK okres od 01.01.2012 do 31.12.2012								
Stan na 1 stycznia 2012 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	446 583
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-114 273	-114 273	-118 090
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-869	384	-485	-555
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-869	-113 889	-114 758	-118 645
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-125 185	0	125 185	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	44 801	0	0	330 461	-459	-108 033	266 770	327 938

w tys. zł

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	
2011 ROK okres od 01.01.2011 do 31.12.2011								
Stan na 1 stycznia 2011 roku	44 801	0	0	415 390	-23	57 465	517 633	587 661
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-124 530	-124 530	-128 304
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	433	-1 008	-575	-372
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	433	-125 538	-125 105	-128 676
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	40 256	0	-40 256	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	-11 000	-11 000	-12 402
Stan na 31 grudnia 2011 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	446 583

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy 2012 roku zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2011 roku.

Mostostal Warszawa S.A. tj. Spółka Dominująca jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Mostostalu Warszawa S.A. znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4399Z. Akcje Mostostalu Warszawa S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, branża: budownictwo.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Sprawozdania finansowe dwóch spółek zależnych tj. Mostostal Puławy S.A. i Remak S.A., objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Podmiotem dominującym dla spółki Mostostal Warszawa S.A. jest Acciona S.A.

2. Skład Grupy

W 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodzi:

Lp.	Nazwa (firma)	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M. Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (31.12.2012)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.12.2012)
1	2	3	4	5	6	7
1	Mostostal Warszawa S.A. - Spółka Dominująca	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008820	-	-
2	Mostostal Puławy S.A.	Puławy	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000051433	99,76%	99,76%
3	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2012 roku – 31.12.2012 roku

4	AMK Kraków S.A.	Kraków	usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz"	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358	60,00%	60,00%
5	Mieleskie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo i usługi ogólnie budowlane	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%
6	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr2 Wrobis S.A.	Wrocław	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000032628	98,05%	98,05%
7	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,78%	48,66%
8	Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych "REMAK" S.A.	Opole	Usługi modernizacyjno-remontowe urządzeń energetycznych Usługi budowlane	Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000021123	Udział bezpośredni 39,31% udział pośredni 49,31%	Udział bezpośredni 39,31% udział pośredni 44,17%

W dniu 9 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość spółki Terramost Sp. z o.o. (Mostostal Warszawa posiada 72,60 % udziału w kapitale i głosach), obejmującą likwidację majątku dłużnika.

Spółka Terramost Sp. z o.o. została skonsolidowana za dwa pierwsze miesiące 2012 roku, a następnie wyłączona z konsolidacji z powodu utraty nad nią kontroli. Wyłączenie Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji miało wpływ na wynik netto z działalności kontynuowanej w wysokości -7.508 tys. zł.

Spółka zależna Mostostal Płock S.A. posiada 10% udziału (tj. 300.050 akcji) w kapitale akcyjnym Spółki Remak S.A.

Spółka Mostostal Puławy S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Grupy Kapitałowej Mostostal Puławy wchodzi następujące podmioty: Spółka Dominująca Mostostal Puławy S.A. i spółki zależne: Mezap Sp. z o.o., Energezap Sp. z o.o.

Mostostal Puławy S.A. posiada 97% udziałów (tj. 6.727 udziałów) w kapitale podstawowym Spółki Mezap Sp. z o.o., co stanowi 97 % ogólnej liczby głosów na WZA oraz 92% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Energezap Sp. z o.o. (tj. 1.376 udziałów), co stanowi 92% ogólnej liczby głosów na WZA.

Spółka Wrobis S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Grupy Kapitałowej Wrobis wchodzi następujące podmioty: Spółka Dominująca Wrobis S.A. oraz spółka zależna Wrobis Developer Świdnica Sp. z o.o.

Wrobis S.A. posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Wrobis Developer Świdnica Sp. z o.o., co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na WZA.

Mostostal Warszawa S.A. jest posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,66% udział w kapitale oraz 52,65% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. wszystkich głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

Mostostal Warszawa S.A., będąc właścicielem 1.179.235 akcji Remak S.A. posiada bezpośrednio 39,31% udziału w kapitale tej spółki, co stanowi 39,31% ogólnej liczby głosów na WZA. Jednocześnie Mostostal Płock S.A. – spółka zależna Mostostalu Warszawa S.A., posiada 10% udział w kapitale Remaku S.A., uprawniający do 10% ogólnej liczby głosów na WZA tej spółki.

Zważywszy na rozproszony kapitał akcyjny Remak S.A., Mostostal Warszawa S.A. wraz ze spółką zależną, tj. Mostostalem Płock S.A. na WZA Remak S.A. dysponują łącznie faktycznie taką liczbą głosów, która zapewniała dotychczas możliwość wyboru większości członków Rady Nadzorczej tej spółki, a poprzez to decydujący wpływ na powoływanie organów zarządzających Remak S.A.

Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku, Mostostal Warszawa S.A. posiadając większość głosów w Radzie Nadzorczej Remaku S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organów zarządzających, jak również wzięwszy pod uwagę praktyczny wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki, jest podmiotem dominującym w spółce Remak S.A.

Mostostal Warszawa S.A., będąc długoterminowym inwestorem oraz podmiotem dominującym wobec Remaku S.A., objął tą spółkę konsolidacją metodą pełną.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.12.2012 roku wchodził:

Marek Józefiak – Prezes Zarządu

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu

Miguel Angel Heras Llorente – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Krzysztof Sadłowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady

Jose Manuel Terceiro Mateos - Członek Rady

Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady

Leszek Wysłocki – Członek Rady

Piotr Gawrys - Członek Rady

Raimundo Fernandez Cuesta Laborde – Członek Rady.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 19.03.2013 roku.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych, które są wycenione wg wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 114. 273 tys. zł oraz wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 313.871 tys. zł. Kapitał własny ogółem Grupy Kapitałowej na ten dzień był dodatni i wyniósł 327.938 tys. zł.

Na dzień bilansowy krótkoterminowe zobowiązania Grupy Kapitałowej wyniosły 1.521.115 tys. zł. W zobowiązaniach krótkoterminowych Spółki Grupy Kapitałowej posiadają pożyczki i kredyty krótkoterminowe o wartości 350.056 tys. zł i terminach zapadalności przypadających na 2013 rok. Zarząd Spółki Dominującej przewiduje poprawę wyników w roku 2013. Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki Dominującej ocenia, że spółki Grupy Kapitałowej posiadają wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej. Ponadto, spółki Grupy Kapitałowej są w trakcie negocjacji z kilkoma bankami dodatkowego finansowania, które będzie przeznaczone na realizację kolejnych projektów.

Obecnie Spółka Dominująca finansuje się głównie ze środków własnych oraz pożyczek udzielonych przez jednostkę powiązaną - Acciona Infraestructuras S.A. Na dzień 31.12.2012 r. saldo pożyczek wyniosło 261.731 tys. zł. Terminy płatności pożyczek przypadają na 2013 r. W związku z tym, że planowane przepływy nie zakładają spłaty pożyczek w 2013 r., Zarząd Spółki Dominującej w dniu 11 lutego 2013 r. otrzymał pisemną informację od pożyczkodawcy, że podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, w razie braku środków na spłaty pożyczek, terminy spłaty zostaną przedłużone.

W następnych latach Spółka Dominująca prognozuje znacznie większe zaangażowanie w sektorze energetycznym. Mostostal Warszawa S.A. zamierza wziąć udział w realizacji dwóch projektów energetycznych o kluczowym znaczeniu dla gospodarki naszego kraju: budowa bloków energetycznych w Opolu i Jaworznie. Prognozowane przyszłe przepływy pieniężne są w dużym stopniu zależne od realizacji tych kontraktów, jednocześnie Zarząd Spółki Dominującej uważa, że oba te kontrakty będą realizowane przez Mostostal Warszawa S.A.

Pomimo kwestii opisanych, powyżej, które mogą powodować poważne zagrożenie, co do zdolności kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową, Zarząd Spółki Dominującej uważa, że ryzyka te są odpowiednio zarządzane, a w konsekwencji nie ma ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź

istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Grupę Kapitałową w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu założenie kontynuacji działalności Grupy jest zasadne.

W związku z powyższym Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na istotne zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. W związku z powyższym zdaniem Zarządu Spółki Dominującej założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej jest zasadne.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

5.2 Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupę Kapitałową obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji bądź zmiany, która została opublikowana, ale nie weszła jeszcze w życie.

5.3 Szacunki – ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

5.3.1 Ważne oszacowania księgowe

Grupa Kapitałowa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości, które znajdują odzwierciedlenie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki Grupy Kapitałowej dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczeń międzyokresowych przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz szacunków dotyczących budżetów i marż na realizowanych kontraktach.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Powstanie strat podatkowych jest wynikiem głównie strat na kontraktach dotyczących infrastruktury drogowej, które Jednostka dominująca traktuje, jako jednorazowe, niepowtarzalne zdarzenie. Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 5 lat sporządzone z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym opisanego w notce 4.1. Przyjęte założenia, które Zarząd uważa za uzasadnione i nieobdarzone znacznym ryzykiem to:

- rozpoczęcie realizacji dwóch znaczących kontraktów w roku 2013 przy poziomie rentowności oraz stopniu wykonania zapewniającym absorpcję strat podatkowych z lat 2010-2012 do 2017 r.;
- uzyskanie rentowności podatkowej w roku 2013 i jej kontynuacja w latach następnych;
- przynajmniej częściowa realizacja należności spornych nie później niż w roku 2015.

Analiza potwierdziła odzyskiwalność aktywa z tytułu podatku odroczonego.

W sytuacji gdyby planowane zyski podatkowe były niższe o 10% od prognozowanych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby nadal odzyskiwalne (nota 12).

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych, spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa są zobowiązane do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Jako zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości od 0,5% do 1% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega jednak indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach (nota 33).

Niezafakturowane usługi podwykonawców

Większość kontraktów budowlanych spółki Grupy Kapitałowej realizują, jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które spółki Grupy Kapitałowej ujmują, jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłaby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych.

Rozliczenia podatkowe

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy dotyczące tych podatków

podlegają częstym zmianom, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kontroli celnej czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Istnieje ryzyko, że odpowiednie władze zajmą odmienne niż spółki Grupy Kapitałowej stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na ich zobowiązania podatkowe.

Rezerwy na sprawy sporne

Spółki Grupy Kapitałowej są stronami postępowań sądowych. Spółki dokonują szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmują decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w księgach spółek Grupy Kapitałowej oraz wysokości tworzonych rezerw (nota 39.4).

5.3.2 Ważne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych.

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Łączne przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w walucie obcej są ustalane w oparciu o dokonane do dnia bilansowego fakturowanie oraz o kurs walutowy obowiązujący na dzień bilansowy. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje nie rzadziej niż raz na kwartał. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

5.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki Dominującej, Spółek Zależnych i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

Walutą funkcjonalną oddziałów zagranicznych jest EUR.

5.5 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia bilansowego do wartości godziwej.

5.6 Wspólne przedsięwzięcia

Grupa Kapitałowa realizuje niektóre kontrakty długoterminowe na podstawie umów, konsorcjalnych jako lider konsorcjum. Jeśli kontrakty te spełniają kryteria zgodne z MSR 31, Grupa Kapitałowa ujmuje tego typu transakcje, jako „wspólne przedsięwzięcie”. W odniesieniu do swoich udziałów we wspólnie kontrolowanej działalności Grupa Kapitałowa ujmuje w swoim sprawozdaniu finansowym:

- a) aktywa, które kontroluje, i zobowiązania, które zaciągnęła; oraz
- b) ponoszone koszty i swój udział w przychodach z tytułu sprzedaży dóbr lub usług generowanych przez wspólne przedsięwzięcie.

5.7 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy 2012 r. zakończone dnia 31.12.2012 roku z uwzględnieniem danych porównywalnych.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”).

Sprawozdania finansowe spółek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Spółki Dominującej w oparciu o jednolite zasady rachunkowości, w celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Spółki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałową, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje spółki zależne, więcej niż połowę liczby głosów na WZA w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Przejęcie spółek zależnych przez Grupę Kapitałową rozlicza się metodą nabycia.

Wyniki finansowe spółek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- kapitały własne spółek zależnych powstałe przed objęciem kontroli,
- wartość udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą i inne spółki objęte konsolidacją w spółkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze spółek objętych konsolidacją.

- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między spółkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane, z punktu widzenia Grupy Kapitałowej, zyski powstałe na operacjach dokonywanych między spółkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów a także niezrealizowane straty chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Spółce Dominującej i innym spółkami objętym konsolidacją.

Konsolidacja metodą pełną spółek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów spółek zależnych i Spółki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Spółka Dominująca jest właścicielem spółki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów spółek zależnych i Spółki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Spółka Dominująca jest właścicielem spółki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,

Uzyskany w wyniku sumowania wynik netto, po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych, podlega podziałowi pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dominującej oraz akcjonariuszy niekontrolujących.

5.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są w Grupie Kapitałowej według następujących zasad:

- środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10-40 lat
urządzenia techniczne i maszyny	2,5-12 lat
środki transportu	2,5-5 lat
inne środki trwałe	4-10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy

pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

5.9 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane są, jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (MSR 23).

5.10 Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

5.11 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych nabytych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
 - wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.
- Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy:
- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów; oraz
 - można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w roku, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

patenty, licencje, znaki firmowe	5 lat
oprogramowanie komputerowe	do 10 lat
inne wartości niematerialne	5 lat

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

5.12 Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są kapitalizowane, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe

korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub - jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę - użyteczność składnika wartości niematerialnych;

- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

5.13 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa Kapitałowa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

5.14 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Pożyczki i należności,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Pozostałe zobowiązania finansowe.

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa Kapitałowa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone, jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

- Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane, jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i są

wyceniane w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

- Pożyczki udzielone i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki udzielone i należności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

- Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji zbycia. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na inne całkowite dochody. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat, jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są, jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować zyski z tych aktywów w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub, gdy Grupa Kapitałowa przenosi składnik aktywów finansowych na inny podmiot.

Grupa Kapitałowa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

5.15 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej oceniają, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według amortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według amortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego

z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółki Grupy Kapitałowej oceniają najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa Kapitałowa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się, jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Dokonane odpisy nie podlegają odwróceniu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych, jako dostępne do sprzedaży. Odwrócenie takie ujmuje się w pozostałych dochodach całkowitych. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży

wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

5.16 Wbudowane instrumenty pochodne

W przypadku nabycia instrumentu finansowego, którego składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takim instrumentem finansowym zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, wbudowany instrument pochodny wykazuje się odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów lub zobowiązań wycenianych przez wynik finansowy.

Dla kontraktów długoterminowych zawieranych w EURO, wbudowany instrument pochodny nie jest wyodrębniany, ponieważ zarządy Spółek objętych konsolidacją są zdania, iż EURO stało się walutą typową dla kontraktów zawieranych na rynku budowlanym.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

5.17 Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa Kapitałowa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są albo, jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, albo,

jako zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

W przypadku zabezpieczeń wartości godziwej, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, zysk lub strata z aktualizacji wyceny instrumentu zabezpieczającego według wartości godziwej są bezzwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata na zabezpieczanej pozycji, które przypisać można ryzyku, przed którym jednostka pragnie się zabezpieczyć, koryguje wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Jeśli korygowana jest wartość bilansowa zabezpieczanego oprocentowanego instrumentu finansowego, korekta ta jest odpisywana w ciężar wyniku finansowego netto w sposób umożliwiający jej całkowite zamortyzowanie przed upływem terminu wymagalności / zapadalności tego instrumentu.

W przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, ujemne się w innych całkowitych dochodach, a nie efektywna część ujemne się w rachunku zysków i strat.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na rachunek zysków i strat.

Część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Spółki Grupy Kapitałowej zaprzestają stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółki Grupy Kapitałowej przestały spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

5.18 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Materiały	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.
Towary	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

towary stanowiące roboty wykonane przez podwykonawców i przeznaczone do dalszej odsprzedaży wycenia się wg cen zakupu.

Koszty zakupu odpisuje się w całości w okresie sprawozdawczym, w którym koszty te poniesiono.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

5.19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

W przypadku wystawiania not obciążeniowych z tytułu kar, Spółki z Grupy Kapitałowej ujmują ich wartość, jako należności jednocześnie obejmując je pełnym odpisem aktualizującym i nie rozpoznając z tego tytułu przychodu.

Kaucje z tytułu umów budowlanych o okresie zapłaty powyżej jednego roku są wyceniane początkowo według wartości godziwej, a następnie są rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wartością nominalną kaucji a jej wartością godziwą jest ujmowana w kosztach finansowych okresu finansowego, w którym kaucja została udzielona.

5.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

5.21 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

5.22 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa Kapitałowa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany, jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są ujmowane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako koszty finansowe.

Rezerwy restrukturyzacyjne obejmują kary za rozwiązanie umów leasingowych oraz odprawy dla zwalnianych pracowników. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

5.23 Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółek Grupy Kapitałowej mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółki tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są ujmowane w rachunku zysków i strat.

5.24 Leasing

Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według wartości godziwej lub (jeżeli niższa) w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności, co do przejścia prawa własności przedmiotu

umowy, wówczas środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

5.25 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT). Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

5.25.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

5.25.2 Kontrakty budowlane

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Łączne przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w walucie obcej są ustalane w oparciu o dokonane do dnia bilansowego fakturowanie oraz o kurs obowiązujący na dzień bilansowy.

Nadwyżka wartości przychodu rozpoznanego na danym kontrakcie budowlanym nad kwotą zafakturowanych przychodów jest prezentowana w aktywach w pozycji rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów. W przypadku, kiedy wartość przychodów rozpoznanych na danym kontrakcie jest niższa niż przychody zafakturowane, różnica między tymi wartościami jest prezentowana w pasywach w pozycji rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) jest ujmowana, jako rezerwa na straty na kontrakcie (prezentowana w ramach pozostałych rezerw krótkoterminowych) i obciąża koszty kontraktu.

Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o budowę, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Grupa Kapitałowa prezentuje w aktywach kwotę należną od klientów z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, z tytułu, których wypadkowa kwota poniesionych kosztów i ujętych przychodów (pomniejszonych o ujęte straty) przewyższa kwoty naliczone za pracę wykonaną w ramach umowy. Nieuregulowane kwoty naliczone i zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy prezentowane są w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

Grupa Kapitałowa prezentuje w zobowiązaniach kwotę należną z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, z tytułu, których kwoty zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy przewyższają kwoty naliczonych przychodów. Nieuregulowane kwoty należne dostawcom, na

które Grupa Kapitałowa otrzymała faktury, prezentowane są w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

Kary i odszkodowania związane z realizowanymi kontraktami budowlanymi są ujmowane w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

5.25.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

5.25.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

5.25.5 Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

5.26 Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, odroczony podatek dochodowy jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty i są one nałożone przez tą samą władzę podatkową.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

5.27 Dotacje rządowe

Grupa Kapitałowa korzysta z dofinansowania w ramach projektów współfinansowanych przez fundusze Unii Europejskiej. Dofinansowania są prezentowane w przychodach przyszłych okresów, a w miarę ponoszenia kosztów z nimi związanymi kosztami korygują kwotę kosztów, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotację rządową, która staje się należna, jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się, jako pomniejszenie kosztów w okresie, w którym stała się należna.

5.28 Zysk (strata) netto na akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Grupa Kapitałowa zastosowała zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2012 r. Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.

7. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową

1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa Kapitałowa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

2. MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmieniony MSR 10 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

3. MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

4. MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania

finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Grupa Kapitałowa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

5. MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Grupa Kapitałowa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

6. Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

7. Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

8. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

9. Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane, jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany, do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

10. Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany, do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

11. Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Grupa Kapitałowa zastosuje „Poprawki do MSSF 2009-2011” od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, „Poprawki do MSSF 2009-2011” nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

12. Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej, – jeżeli standardy, które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu, dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba, że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Grupa Kapitałowa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

8. Zmiany prezentacyjne

W sprawozdaniu Grupy Kapitałowej wprowadzono zmiany w prezentacji pozycji bilansowych polegające na:

1. wykazaniu w oddzielnej pozycji wieczystego użytkowania gruntów, które na dzień 31.12.2012 r. miało wartość 29.820 tys. zł (na 31.12.2011 r. miało wartość 29.649 tys. zł i na 01.01.2011 r. miało wartość 29.674 tys. zł). W poprzednich okresach kwota ta zwiększała rzeczowe aktywa trwałe;
2. wykazaniu w oddzielnej pozycji zaliczek na roboty budowlane w aktywach, które na dzień 31.12.2012 r. wyniosły 17.121 tys. zł oraz na 31.12.2011 r. i na 01.01.2011 r. wyniosły odpowiednio 18.721 tys. zł i 11.470 tys. zł. W poprzednich okresach kwota zaliczek na roboty budowlane podwyższała wartości pozostałych rozliczeń międzyokresowych w aktywach;

3. wykazaniu w oddzielnej pozycji zaliczek na roboty budowlane w pasywach, które na dzień 31.12.2012 r. wynosiły 90.331 tys. zł oraz na 31.12.2011 r. 01.01.2011 r. wyniosły odpowiednio 78.110 tys. zł i 40.283 tys. zł. W poprzednich okresach kwota zaliczek na roboty budowlane podwyższała wartości pozostałych rozliczeń międzyokresowych w zobowiązaniach;
4. przesunięciu rezerwy utworzonych na naprawy gwarancyjne z pozycji bierne rozliczenia międzyokresowe do pozycji rezerwy krótkoterminowe. Wartość rezerw na naprawy gwarancyjne na dzień 31.12.2012 r. wynosiła 23.949 tys. zł oraz na dzień 31.12.2011 r. 24.128 tys. zł i na dzień 01.01.2011 r. 18.231 tys. zł.

W sprawozdaniu Grupy Kapitałowej wprowadzono zmiany również w prezentacji pozycji rachunku zysków i strat polegające na:

1. prezentowaniu odpisów aktualizujących należności utworzonych i rozwiązanych per saldo w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub w pozycji pozostałe koszty operacyjne w zależności czy wystąpi nadwyżka przychodów czy kosztów. W 2012 roku oraz w 2011 roku wartość odpisów per saldo jest prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych i wyniosła 2.670 tys. zł oraz 199 tys. zł; W wyniku zmiany prezentacji z pozostałych kosztów operacyjnych zostały przesunięte do pozostałych przychodów operacyjnych koszty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2012 roku w kwocie 4.456 tys. zł i w 2011 roku w kwocie 9.336 tys. zł;
2. prezentowaniu per saldo przychodów i kosztów z tytułu projektów finansowanych ze środków UE. W 2012 zanotowaliśmy nadwyżkę kosztów nad przychodami z tego tytułu w kwocie 4.630 tys. zł (w okresie porównywalnym nadwyżka kosztów wyniosła 5.660 tys. zł). W wyniku zmiany prezentacji z przychodów netto ze sprzedaży produktów przesunięty został do kosztu własnego sprzedaży przychód z tego tytułu w kwocie 3.655 tys. zł w 2012 roku oraz w 2011 roku w kwocie 4.604 tys. zł.

Powyższe zmiany nie miały wpływu na wynik netto ani kapitał własny na dzień 31.12.2011 r. ani 01.01.2011 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tys. zł)

9. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów. Grupa Kapitałowa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej dane z skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy, w skład którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów, obiektów przemysłowych oraz infrastruktury (M. Warszawa S.A., GK M. Puławy, M. Kielce S.A., AMK Kraków S.A., M. Płock S.A., Remak S.A., Terramost Sp. z o.o.).

2. Segment ogólnobudowlany, w skład którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieskalnych oraz obiektów użyteczności publicznej (M. Warszawa S.A., MPB Mielec S.A., GK Wroble).

Przychody i koszty nieprzypisane dotyczą pozostałej działalności produkcyjnej i usługowej oraz kosztów zarządu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno - przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 127 894	1 045 134	15 983	3 189 011
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	2 127 894	1 045 134	15 983	3 189 011
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	-8 110	-37 881	8 363	-37 628
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	78 950	78 950
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-8 110	-37 881	-70 587	-116 578
Przychody finansowe	1 646	1 297	10 239	13 182
Koszty finansowe	15 645	2 099	15 818	33 562
Zysk (strata) brutto	-22 109	-38 683	-76 166	-136 958
Podatek dochodowy	0	0	-18 868	-18 868
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-22 109	-38 683	-57 298	-118 090
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	-22 109	-38 683	-57 298	-118 090
Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-22 109	-38 683	-53 481	-114 273
Zysk/ (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-3 817	-3 817

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno - przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 362 275	1 018 536	10 923	3 391 734
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	2 362 275	1 018 536	10 923	3 391 734
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	-55 266	-4 050	-10 489	-69 805
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	74 962	74 962
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-55 266	-4 050	-85 451	-144 767
Przychody finansowe	0	0	13 857	13 857
Koszty finansowe	0	0	18 192	18 192
Zysk (strata) brutto	-55 266	-4 050	-89 786	-149 102
Podatek dochodowy	0	0	-20 798	-20 798
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-55 266	-4 050	-68 988	-128 304
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	-55 266	-4 050	-68 988	-128 304
Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-55 266	-4 050	-65 214	-124 530
Zysk/ (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-3 774	-3 774

Zarząd Mostostal Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Aktywa są analizowane na poziomie spółek Grupy Kapitałowej. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

W 2012 roku największym odbiorcą usług była Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad z 16 % udziałem w sprzedaży. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

Spółki z Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa prowadzi działalność na rynku krajowym i zagranicznym.

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
		przekształcony
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	3 104 294	3 309 793
Na rynek krajowy	2 536 350	3 065 465
Na eksport	567 944	244 328
Przychody ze sprzedaży usług	73 317	71 166
Na rynek krajowy	35 193	35 211
Na eksport	38 124	35 955
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 400	10 775
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 189 011	3 391 734

Przychody ze sprzedaży w podziale na kraje przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
		przekształcony
Sprzedaż krajowa - Polska	2 582 941	3 111 451
Sprzedaż na eksport:	606 070	280 283
Holandia	325 307	112 352
Niemcy	129 457	99 636
Szwecja	40 612	34 569
Norwegia	26 411	2 983
Finlandia	18 928	5 452
Słowenia	18 223	0
Litwa	13 662	7 175
Estonia	13 364	863
Dania	8 907	4 004
Austria	7 124	8 544
Japonia	1 405	0
Anglia	1 134	4 663
Szwajcaria	853	0
Pozostałe kraje	683	42
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 189 011	3 391 734

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tys. zł)

10 Przychody i koszty

10.1 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	3 104 294	3 309 793
Przychody ze sprzedaży usług	73 317	71 166
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 400	10 775
Razem przychody ze sprzedaży	3 189 011	3 391 734

Spółki Grupy rozpoznają przychody z tytułu wykonanych długoterminowych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach usługi.

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	3 104 294	3 309 793
Koszt wytworzenia robót budowlanych	3 152 400	3 397 306
Wynik	-48 106	-87 513

Koszt wytworzenia robót budowlanych obejmuje również koszty rezerw utworzonych na przewidywane straty na kontraktach ujawnionych w nocie 33.

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych przez Spółkę Dominującą pojawiły się okoliczności, za które Spółka nie ponosiła odpowiedzialności, a które spowodowały, że odnotowała niezawinione przez nią straty (szkody, zwiększone nieprzewidywane wydatki, itp.). Okoliczności te obejmują przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez Zamawiających,
- nieoczekiwany znaczący wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw i materiałów ropopochodnych), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- brak dostępu Spółki do placu budowy, spowodowany między innymi czynnikami atmosferycznymi.

Spowodowało to powstanie roszczeń wobec zamawiających zgodnych z zapisami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi.

Spółka Dominująca, na podstawie dokonanych analiz ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia Spółki wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik Grupy 2012 roku wyniósł 105.260 tys. zł, natomiast w 2011 roku wyniósł 85.239 tys. zł). Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki Dominującej podjął wszelkie możliwe działania mające na celu realizację wyżej wymienionych kwot.

Wybrane skonsolidowane dane bilansowe

Aktywa	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 26) w tym:	563 872	530 638
w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	95 672	29 751
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców (patrz nota 19)	27 971	31 244
Zaliczki na roboty budowlane	17 121	18 721
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę) (patrz nota 29)	712 402	551 864
Zobowiązania	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 34) w tym:	640 524	687 573
w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	102 193	86 012
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	56 824	45 427
Zaliczki na roboty budowlane	90 331	78 110
Rezerwy na przewidywane straty (patrz nota 33)	64 926	106 451
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tyt. umów o budowę) (patrz nota 37)	49 055	63 734

10.2 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) amortyzacja	36 499	40 080
b) zużycie materiałów i energii	611 464	833 874
c) usługi obce *	2 029 902	2 101 250
d) podatki i opłaty	11 294	10 430
e) wynagrodzenia	493 231	407 698
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	128 334	100 495
g) pozostałe koszty rodzajowe	31 465	43 237
Koszty według rodzaju, razem	3 342 189	3 537 064
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-36 767	-1 732
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-8 711	-9 097
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 154	-1 714
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-76 796	-73 248
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 178	10 813
Koszt własny sprzedaży	3 228 939	3 462 086

* w pozycji usługi obce zawarte są głównie koszty usług podwykonawców z tytułu realizowanych kontraktów.

Koszty ogólnego Zarządu

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) amortyzacja	3 138	3 044
b) zużycie materiałów i energii	2 218	2 491
c) usługi obce	14 179	15 108
d) podatki i opłaty	4 564	4 003
e) wynagrodzenia	40 156	37 070
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 737	7 601
g) pozostałe koszty rodzajowe	4 804	3 931
Koszty ogólnego Zarządu	76 796	73 248

Amortyzacja

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	33 361	37 036
Amortyzacja środków trwałych	32 961	36 717
Amortyzacja wartości niematerialnych	400	319
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	3 138	3 044
Amortyzacja środków trwałych	1 921	2 057
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 217	987
Amortyzacja razem	36 499	40 080

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	573 672	463 522
wynagrodzenia	453 075	370 628
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	120 597	92 894
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	47 893	44 671
wynagrodzenia	40 156	37 070
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 737	7 601
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników razem	621 565	508 193

10.3 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 dane przekształcone
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	7 570	6 784
- należności	2 962	1 651
- na kary	0	688
- sprawy sądowe	1 431	1 146
- pozostałe	3 177	3 299
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 334	4 573
c) pozostałe, w tym:	23 043	15 486
- odszkodowania i kary	16 322	8 101
- odpisanie zobowiązań	4 152	215
- zredukowanie zobowiązań układowych MPB Mielec	0	3 566
- pozostałe	2 569	3 604
Pozostałe przychody operacyjne, razem	31 947	26 843

10.4 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 dane przekształcone
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	10 334	23 821
- na kary	6 017	1 032
- kary na kontrakcie Most Wrocław	0	13 843
- pozostałe	4 317	8 946
b) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	75
c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 109	6 126
d) pozostałe, w tym:	17 204	-3 726
- odszkodowania i kary	7 318	2 078
- koszty egzekucji należności	297	621
- wyłączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji	7 331	-7 173
- pozostałe	2 258	748
Pozostałe koszty operacyjne, razem	29 647	26 296

10.5 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) odsetki	2 766	4 991
- od pożyczek	0	0
- od środków pieniężnych i lokat	1 956	4 620
- pozostałe (odsetki za zwłokę, inne)	810	371
b) dywidendy i udziały w zyskach	0	150
c) zysk ze zbycia inwestycji	250	1 900
d) aktualizacja wartości inwestycji	0	0
e) inne	10 166	6 816
- dodatnie różnice kursowe	8 396	4 202
- instrumenty finansowe - wycena	0	34
- instrumenty finansowe - zrealizowane zyski	852	1 189
- pozostałe	918	1 391
Przychody finansowe, razem	13 182	13 857

10.6 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) odsetki	25 001	12 009
- od kredytów bankowych i pożyczek	17 180	4 288
- od leasingu finansowego	3 890	4 978
- od factoringu	1 697	1 898
- inne	2 234	845
b) strata ze zbycia inwestycji	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji	0	0
d) inne	8 561	6 183
- ujemne różnice kursowe	5 679	2 752
- instrumenty finansowe - wycena	548	0
- instrumenty finansowe - zrealizowane straty	853	2 437
- wyłączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji	177	0
- inne	1 304	994
Koszty finansowe, razem	33 562	18 192

11. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	5 293	7 157
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 515	7 155
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-222	2
Odroczony podatek dochodowy	-24 161	-27 955
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-24 161	-27 955
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-18 868	-20 798

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	6	171
Podatek od zysku/(straty) z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	6	11
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	160
Pozostałe	0	0
korekta podatku z tytułu różnic kursowych	0	0
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	6	171

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczącym według efektywnej stawki podatkowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku .

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk /(strata) brutto	-136 958	-149 102
Trwałe różnice "+"	25 611	26 193
PFRON	5 411	4 724
koszty projektów współfinansowane przez UE	5 079	5 567
koszty reprezentacji	1 699	2 489
kary umowne	1 473	1 307
amortyzacja	1 768	2 056
darowizny	1 006	19
odsetki od pożyczek	7 402	902
pozostałe	1 773	9 129
Trwałe różnice "-"	-6 993	-16 127
przychody projektów współfinansowane przez UE	-3 655	-4 604
koszty leasingu wg faktur	-2 174	-2 017
różnice kursowe od rozrachunków wewnętrznych	-257	0
przychody NPP	-199	-251
pozostałe	-708	-9 255
Zysk /(strata) brutto po eliminacji różnic trwałych	-118 340	-139 036
Podatek według teoretycznej stawki podatkowej wynoszącej w 2012: 19 %, (w 2011: 19 %)	-22 485	-26 417
Efekt różnych stawek podatkowych	2 392	1 823
Wyłączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji	1 427	0
Strata podatkowa nie stanowiąca podstawy do ujęcia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	3 796
Korekta podatku za lata ubiegłe	-222	0
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-18 868	-20 798

12. Odroczone podatek dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Podatek rozliczany z pozostałymi całkowitymi dochodami				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0	0	0	0
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-4	-11	0	0
Podatek rozliczany z rachunkiem zysków i strat	196 214	153 826	42 388	77 516
różnice kursowe	46	490	-444	422
aktualizacja należności	3 348	3 770	-422	-1 060
biernie międzyokresowe rozliczenie kosztów	29 819	32 587	-2 768	511
aktualizacja zapasów	279	296	-17	106
rezerwy na przewidywane straty	4 187	3 006	1 181	1 756
rezerwy na koszty	5 210	2 181	3 029	-177
rezerwy na należności	681	689	-8	455
pozostałe rezerwy	0	42	-42	42
wycena kontraktów długoterminowych	8 616	22 079	-13 463	-201
produkcja w toku	6 236	7 044	-808	5 231
nie wypłaconych wynagrodzeń	2 268	1 094	1 174	102
nie wypłaconych umów zleceń	0	2	-2	-1
rezerwy na świadczenia pracownicze	4 223	4 574	-351	345
naliczone odsetki od weksli, zobowiązań, kredytów i pożyczek	455	79	376	-6
od wyceny instrumentów finansowych	98	0	98	0
od straty podatkowej z lat 2010, 2011, 2012	128 177	74 074	54 103	70 012
pozostałe	2 571	1 819	752	-21
Aktywa przed kompensatą	196 210	153 815	42 388	77 516
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-98 645	-78 658	-19 987	-37 919
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	97 565	75 157	22 401	39 597

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Podatek rozliczany z pozostałymi całkowitymi dochodami				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	4	11	0	0
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-4	-11	0	0
Podatek rozliczany z rachunkiem zysków i strat	101 486	83 699	17 787	49 332
różnice kursowe dodatnie-wycena bilansowa	1 813	707	1 106	482
odsetki	34	74	-40	-19
wycena kontraktów długoterminowych	83 585	67 170	16 415	46 878
rezerwa podatkowa	0	325	-325	8
przyspieszona amortyzacja podatkowa	642	632	10	170
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	445	684	-239	684
korekty z tytułu wyceny środków trwałych	7 392	7 685	-293	-286
pozostałe	7 575	6 422	1 153	1 415
Rezerwa przed kompensatą	101 486	83 699	17 787	49 332
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-98 645	-78 669	-19 547	-37 690
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 841	5 030	-1 760	11 642

Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-24 161	-27 955
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	97 565	75 157	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 841	5 030	-	-

W pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte wszystkie kwoty wynikające z tytułu: ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych.

Na dzień 31.12.2012 Grupa miała straty podatkowe w wysokości 20 087 tys. zł, od których nie utworzyła aktywa z tytułu podatku odroczonego (na dzień 31.12.2011: 19 980 tys. zł). Realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2013 – 2017.

Długoterminowa część podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	114 368	76 797
od rezerwy na świadczenia pracownicze	2 376	2 760
od straty podatkowej	111 992	74 037
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	52 864	24 875
od wyceny kontraktów długoterminowych	46 976	19 994
od amortyzacji	4 677	3 764
od dyskonta	1 211	1 117
Razem aktywa (netto) z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	61 504	51 922

13. Działalność zaniechana

W Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa w okresie sprawozdawczym od 01.01.2012 do 31.12.2012 nie wystąpiła działalność zaniechana.

14. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego (skorygowaną o wpływ opcji rozwdniających oraz umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamienialnych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-114 273	-124 530
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	-114 273	-124 530
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-114 273	-124 530

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję przypisanego akcjonariuszom Spółki Dominującej	20 000 000	20 000 000

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<i>Zadeklarowane i wypłacone w okresie</i>		
Dywidendy z akcji zwykłych za 2011 i 2010:	0	0
dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	1 402
dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	11 000

W powyższej tabeli znajdują się kwoty dywidend wypłaconych przez pozostałe Spółki Grupy kapitałowej akcjonariuszom niekontrolującym i przez Mostostal Warszawa

Dywidenda na jedną akcję wypłacona w 2011 roku przez Mostostal Warszawa S.A. z zysku za 2010 rok wyniosła 0,55 zł.

16. Wartości niematerialne

31 grudnia 2012				
	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2012 roku	0	8 412	0	8 412
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	506	0	506
Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-10	0	-10
Wyłączenie Spółki z konsolidacji	0	-2	0	-2
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	10	0	10
Amortyzacja bieżąca	0	-1 617	0	-1 617
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	7 299	0	7 299

Na dzień 1 stycznia 2012 roku

Wartość brutto	0	18 137	608	18 745
Ujemne i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-9 725	-608	-10 333
Wartość netto	0	8 412	0	8 412

Na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wartość brutto	0	18 633	608	19 241
Ujemne i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-11 334	-608	-11 942
Wartość netto	0	7 299	0	7 299

31 grudnia 2011

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2011 roku	0	6 027	4	6 031
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	3 687	0	3 687
Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-309	0	-309
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	309	0	309
Amortyzacja bieżąca	0	-1 302	-4	-1 306
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	0	8 412	0	8 412

Na dzień 1 stycznia 2011 roku

Wartość brutto	0	14 759	608	15 367
Ujemne i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-8 732	-604	-9 336
Wartość netto	0	6 027	4	6 031

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wartość brutto	0	18 137	608	18 745
Ujemne i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-9 725	-608	-10 333
Wartość netto	0	8 412	0	8 412

W Grupie Kapitałowej nie występują zastawy wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

17. Wieczyste użytkowanie gruntów

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Wyszczególnienie			
Wieczyste użytkowanie gruntów	29 820	29 649	29 674
RAZEM	29 820	29 649	29 674

18. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2012 roku							Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Grupy	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środka transportu	Inne środki trwałe	Środka trwałe w budowie			
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku,	1 740	99 092	125 165	44 687	12 244	1 314	85	284 327
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	1 309	9 587	3 065	2 238	3 946	0	20 145
Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-694	-6 278	-2 141	-6 972	-3 232	-85	-19 402
Aktualizacja wartości	0	0	0	-193	-199	0	0	-392
Wyłączenie Spółki z konsolidacji	0	-15	-24 067	0	-3 159	0	0	-27 241
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	1	0	22	0	0	23
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)	0	694	5 895	1 619	6 847	0	0	15 055
Amortyzacja bieżąca	0	-4 134	-18 219	-8 846	-3 683	0	0	-34 882
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	153	173	0	0	326
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku,	1 740	96 252	92 084	38 344	7 511	2 028	0	237 959

Na dzień 1 stycznia 2012 roku

Wartość brutto	1 740	116 998	219 161	78 623	50 044	1 314	85	467 965
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-17 906	-93 996	-33 936	-37 800	0	0	-183 638
Wartość netto	1 740	99 092	125 165	44 687	12 244	1 314	85	284 327

Na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wartość brutto	1 740	117 613	222 470	79 354	45 111	2 028	0	468 316
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-21 361	-130 386	-41 010	-37 600	0	0	-230 357
Wartość netto	1 740	96 252	92 084	38 344	7 511	2 028	0	237 959

31 grudnia 2011 roku							Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Grupy	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środka transportu	Inne środki trwałe	Środka trwałe w budowie			
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku,	1 740	94 559	115 702	38 528	13 024	7 648	195	271 396
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	10 178	30 069	15 287	5 660	16 359	85	77 638
Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-2 626	-3 430	-3 232	-2 166	-22 693	-195	-34 342
Aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	-5	0	-22	0	0	-27
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)	0	766	2 829	3 076	1 991	0	0	8 662
Amortyzacja bieżąca	0	-3 785	-20 000	-8 865	-6 124	0	0	-38 774
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	-107	-119	0	0	-226
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku,	1 740	99 092	125 165	44 687	12 244	1 314	85	284 327

Na dzień 1 stycznia 2011 roku

Wartość brutto	1 740	109 446	192 522	66 568	46 550	7 648	195	424 669
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-14 887	-76 820	-28 040	-33 526	0	0	-153 273
Wartość netto	1 740	94 559	115 702	38 528	13 024	7 648	195	271 396

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

Wartość brutto	1 740	116 998	219 161	78 623	50 044	1 314	85	467 965
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-17 906	-93 996	-33 936	-37 800	0	0	-183 638
Wartość netto	1 740	99 092	125 165	44 687	12 244	1 314	85	284 327

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wyniosła maszyn i urządzeń: 57 595 tys. zł, środków transportu: 21 370 tys. zł (31.12.2011: maszyn i urządzeń: 85 521 tys. zł, środków transportu: 25 705 tys. zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grupy i budynki o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie: 35 200 tys. zł (31.12.2011: 35 600 tys. zł, 01.01.2011: 24 469 tys. zł) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy Kapitałowej.

19. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	27 971	31 244	34 498
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0
Należności długoterminowe netto	27 971	31 244	34 498
Odpis aktualizujący należności	0	131	48
Należności długoterminowe brutto	27 971	31 375	34 546

20. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	972	972	972
Zwiększenia stanu (nabycie)	0	0	0
Zmniejszenia stanu (sprzedaż)	0	0	0
Zysk/(Strata) netto wynikająca z korekty do wartości godziwej	0	0	0
Bilans zamknięcia	972	972	972

Na dzień 31.12.2012 Nieruchomości inwestycyjne składały się z gruntów o wartości 972 tys. zł. Wartość nieruchomości gruntowej jest poparta operatem szacunkowym sporządzonym w 2006 roku przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Zarząd Spółki Dominującej uważa, że zaktualizowanie wyceny ww. nieruchomości gruntowej nie miałoby istotnego wpływu na zmianę jej wartości w bilansie.

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Do dnia 2 marca 2011 roku Grupa posiadała 50%-owy udział w spółce Centromost Stocznia Rzeczna w Płocku Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, której udziały zgodnie z MSR 28 wyceniane były w sprawozdaniu finansowym Mostostal Płock S.A. metodą praw własności.

Zarząd Mostostalu Płock S.A. zawarł w dniu 2 marca 2011 roku dwie umowy transakcji sprzedaży na rzecz Veka Poland Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku.

22. Długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Udzielone pożyczki	0	0	0
Obligacje pożyczkowe	0	0	0
Pozostałe należności	0	0	0
Pożyczka Zarządu	0	0	0
Pozostałe inwestycje (udziały i akcje)	4 857	5 097	5 097
Razem	4 857	5 097	5 097

23. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	436	1 540	717
gwarancje dobrego wyk. robót	346	663	527
koszty pozyskania kontraktu	0	0	0
wykonanie niezakończonych usług	0	0	0
ubezpieczenia	90	413	177
pozostałe	0	464	13
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	25	64	96
koszty przygotowania kontraktów	0	0	0
rozliczenia z tyt. kontraktów	1	3	0
gwarancje i prowizje	24	54	79
zaliczki na roboty budowlane	0	0	0
pozostałe	0	7	17
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	461	1 604	813

24. Świadczenia pracownicze - świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym, Spółki na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzą rezerwy na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Stopa dyskontowa (%)	5,6%	6,6%	6,7%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	1,9%	2,1%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	6,7%	7,1%	7,2%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,9%	1,9%	2,5%

25. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Materiały (według ceny nabycia)	31 580	50 284	54 263
Towary	1 416	1 460	1 084
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	5 632	4 990	6 916
Zaliczki na poczet dostaw	121	3 065	106
Produkty gotowe:	2 781	2 296	2 909
Według ceny nabycia / kosztu wytworzenia	2 781	2 296	2 909
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	41 530	62 095	65 278
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5 578	5 705	5 333
Zapasy ogółem, według ceny nabycia / kosztu wytworzenia	47 108	67 800	70 611

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2012 i 2011 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2011 nie było zapasów wycenianych w wycenianych w wartości godziwej minus koszty sprzedaży.

26. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług	563 872	530 638	422 137
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 40)	5 544	6 586	18 211
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	558 328	524 052	403 926
2. Pozostałe należności	12 606	15 664	11 250
2.1 Pozostałe należności od podmiotów powiązanych			
2.2 Należności budżetowe	8 902	11 803	7 551
- podatek VAT	8 883	10 032	7 549
- inne należności budżetowe	19	1 771	2
2.3 Należności dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
2.4 Pozostałe należności od osób trzecich	3 704	3 861	3 699
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	2 647	3 373	29 521
Należności krótkoterminowe ogółem netto	579 125	549 675	462 908
Odpis aktualizujący należności	91 522	55 023	37 600
Należności krótkoterminowe brutto	670 647	604 698	500 508

Wartości bilansowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Grupy Kapitałowej są zbliżone do ich wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
a) do 1 miesiąca	229 748	136 926	180 745
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	206 662	280 593	170 910
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 644	18 349	8 401
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	13 424	33 810	2 377
e) powyżej 1 roku	29 758	15 733	12 988
f) należności przeterminowane	195 921	131 485	118 804
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	683 157	616 896	494 225
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	91 314	55 014	37 590
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	591 843	561 882	456 635

W praktyce Grupy Kapitałowej przeważającym przedziałem czasowym realizacji należności jest okres do 1 miesiąca. Zdarzają się jednak przypadki ustalania w umowach dłuższych terminów płatności co powoduje, że wszystkie z wyszczególnionych przedziałów czasowych mogą być związane z normalnym tokiem sprzedaży. Szczególnym przypadkiem są kaucje gwarancyjne o okresie spłaty do 10 lat. Wartość dyskonta należności długoterminowych z tytułu kaucji gwarancyjnych na dzień 31.12.2012 r. wynosi 3.233 tys. zł (na dzień 31.12.2011 r. wynosi 3.707 tys. zł oraz na dzień 01.01.2011 r. 5.140 tys. zł).

Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane (brutto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
a) do 1 miesiąca	23 688	40 702	48 866
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	30 995	8 729	18 478
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	71 707	31 906	6 397
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 378	10 365	10 813
e) powyżej 1 roku	54 153	39 783	34 250
Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane razem (brutto)	195 921	131 485	118 804
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowanych	90 015	54 909	37 590
Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane, razem (netto)	105 906	76 576	81 214

Grupa Kapitałowa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności.

Należności przeterminowane na które nie utworzono odpisów aktualizujących, w opinii Zarządów Spółek na dzień 31.12.2012 nie są należnościami zagrożonymi i dotyczą głównie należności o terminie zapłaty przekroczonym o nie więcej niż 3 miesiące.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	55 023	37 600	62 015
Zwiększenia	20 156	27 140	6 546
Zmniejszenia	-13 437	-11 149	-30 961
Zmiana stanu odpisów na wystawione noty obciążeniowe z tytułu kar	29 780	1 432	0
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	91 522	55 023	37 600

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółek Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości: 64.281 tys. zł (na 31.12.2011: 98.480 tys. zł).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	63 364	71 695	86 186
Lokaty krótkoterminowe	113 766	229 468	373 881
Inne środki pieniężne	27	0	0
Razem	177 157	301 163	460 067

28. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Krótkoterminowe aktywa finansowe			
a) w pozostałych jednostkach	0	368	1 117
- udziały lub akcje	0	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	97
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	368	1 020
wycena instrumentów finansowych	0	90	840
pozostałe - lokata	0	278	180
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	0	368	1 117

29. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	712 402	551 864	202 433
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 10.1)	712 402	551 864	202 433
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	19 021	19 445	17 668
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10 653	13 378	8 691
gwarancje dobrego wyk. robót	69	207	174
ubezpieczenia	7 416	9 670	6 028
pozostałe	3 168	3 501	2 489
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8 368	6 067	8 977
koszty przygotowania kontraktów	1 033	0	0
gwarancje i prowizje	790	218	18
otrzymane referencje	2 862	5 001	8 788
pozostałe	3 683	848	171
Rozliczenia międzyokresowe	731 423	571 309	220 101

30. Kapitały

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazany w wysokości zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Wartość ta jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym korygowana o efekt korekty hiperinflacyjnej.

30.1 Kapitał podstawowy

Liczba akcji (szt.) 20 000 000
Kapitał podstawowy 44 801 w tym 24 801 korekta hiperinflacyjna
Wartość nominalna 1 akcji 1 zł

Emisje:	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od akcji
seria I - akcje zwykłe	3 500 000 sztuk	3 500	31.01.1991	01.01.1991
seria II - akcje zwykłe	1 000 000 sztuk	1 000	15.09.1994	01.01.1994
seria III - akcje zwykłe	1 500 000 sztuk	1 500	14.10.1996	01.01.1996
seria IV - akcje zwykłe	4 000 000 sztuk	4 000	09.06.1998	01.01.1998
seria V - akcje zwykłe	10 000 000 sztuk	10 000	19.04.2006	01.01.2006
Liczba akcji razem	20 000 000 sztuk			

Kapitał podstawowy wyemitowany jest zatwierdzony i opłacony.

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" składniki kapitału własnego Grupy (za wyjątkiem niepodzielnego zysku lat ubiegłych) zostały przekształcone przy zastosowaniu odpowiedniego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną (tj. za okres do końca 1996 roku). Korekta hiperinflacyjna została skalkulowana przy zastosowaniu miesięcznego indeksu cen, z uwzględnieniem miesiąca, w okresie objętym hiperinflacją, w którym dokonano dopłaty do kapitału podstawowego. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału akcyjnego o kwotę 24 801 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielnego wyniku finansowego lat ubiegłych. Przeszacowanie to nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy na dzień 31.12.2012 roku, oraz 31.12.2011 roku i 01.01.2011 roku.

Efekt przeszacowania prezentuje zamieszczona tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kapitał zarejestrowany	20 000	20 000	20 000
Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją	24 801	24 801	24 801
Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym	44 801	44 801	44 801

Jednostka Dominująca nie posiada akcji własnych. Jednostki zależne nie posiadają akcji Jednostki Dominującej. Żadne akcje nie zostały zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży.

Wykaz Akcjonariuszy o znaczącym udziale na dzień 31.12.2012:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Acciona S.A.			
udział w kapitale	50,09%	50,09%	50,09%
udział w głosach	50,09%	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"			
udział w kapitale	17,13%	17,13%	14,90%
udział w głosach	17,13%	17,13%	14,90%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.			
udział w kapitale	5,09%	5,09%	5,09%
udział w głosach	5,09%	5,09%	5,09%

30.2 Kapitał zapasowy / rezerwow

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	115 174	115 174	115 174
Pozostały kapitał zapasowy/rezerwow	215 287	340 472	300 216
Kapitał zapasowy/rezerwow, razem	330 461	455 646	415 390

30.3 Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych

Pozycja w bilansie różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych wynika z przeliczania sprawozdań finansowych zagranicznych oddziałów Grupy.

31. Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Stan na początek okresu	65 055	70 028	73 685
Dywidendy jednostek zależnych	0	-1 403	-6 854
Korekty wyniku z lat poprzednich	0	0	0
Sprzedaż akcji i udziałów	0	0	0
Różnice kursowe oraz przeszacowanie majątku	-70	204	-212
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	0	0	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	-3 817	-3 774	3 409
Stan na koniec okresu	61 168	65 055	70 028

Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zysk (strata) netto spółek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk (stratę) akcjonariuszy niekontrolujących

32. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 472	6 002	6 432
Zobowiązanie długoterminowe z tyt. leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	30 512	55 800	54 146
Razem	34 984	61 802	60 578
Krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	350 056	114 387	14 726
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	18 067	27 158	21 004
Razem	368 123	141 545	35 730

W przypadku kredytów dwie spółki z Grupy Kapitałowej: Mostostal Warszawa S.A. na kwotę 13 230 tys. zł i Remak S.A. na kwotę 14 431 tys. zł nie dotrzymały zapisów umownych zobowiązujących do utrzymania kowenantów.

Umowy kredytowe nie zostały przez bank wypowiedziane.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

31.12.2012

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys. zł / EURO	waluta	tys. zł	waluta		
PKO BP S.A.	Warszawa	20 000	zł	13 230	zł	WIBOR 3m + marża	15.02.2013
Bank PKO S.A.	Warszawa	10 000	zł	3 649	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2013
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	Warszawa	10 000	zł	8 353	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2013
Bank Zachodni WBK S.A.	Warszawa	3 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	28.02.2013
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	25 000	EURO	261 731	zł	WIBOR 1R + marża	30.03.2013
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	15 000	EURO		zł	WIBOR 1R + marża	18.07.2013
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	15 000	EURO		zł	WIBOR 1R + marża	05.12.2013
Bank Pekao S.A.	Puławy	6 000	zł	5 889	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2013
Bank Pekao S.A.	Puławy	4 000	zł	4 000	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2013
Bank Millennium S.A.	Lublin	10 000	zł	5 797	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2013
Bank Pekao S.A.	Puławy	1 000	zł	888	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
Bank Pekao S.A.	Puławy	300	zł	300	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2015
Bank Pekao S.A.	Lublin	180	zł	180	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2016
Ford Bank	Koln	178	zł	65	zł	efektywne oprocentowanie roczne 5,49	09.2013
Bank Millennium S.A.	Warszawa	3 000	zł	1 030	zł	WIBOR 1m + marża	15.01.2013
BRE BANK S.A.	Warszawa	0	zł	4 824	zł	WIBOR 1m + marża	20.12.2012
MILLENNIUM BANK	Warszawa	10 000	zł	6 682	zł	WIBOR 1m + marża	28.02.2012
RAIFFESEN BANK	Warszawa	500	zł	1 000	zł	WIBOR 1m + marża	31.12.2012
BZ WBK S.A.	Wrocław	5 000	zł	4 977	zł	WIBOR 1m + marża	28.02.2013
BRE BANK S.A.	Wrocław	3 200	zł	2 930	zł	WIBOR 1m + marża	30.07.2013
MILLENNIUM BANK	Wrocław	5 000	zł	4 886	zł	WIBOR 1m + marża	14.02.2013
Bank Pekao S.A.	Płock	10 000	zł	2 575	zł	WIBOR 1m + marża	30.09.2013
MILLENNIUM BANK	Płock	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	21.02.2013
Bank Pekao S.A.	Płock	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2013
PEKAO SA	Warszawa	8 000	zł	7 430	zł	WIBOR 1m + marża	31.03.2013
PEKAO SA	Warszawa	7 000	zł	7 000	zł	WIBOR 1m + marża	31.03.2013
PEKAO SA	Warszawa	16 800	4 000 tys. EURO	2 640	zł	EURIBOR 1m + marża	31.03.2013
		Suma		350 056			

W dniu 24.11.2012 Mostostal Warszawa S.A. podpisał aneks przedłużający termin spłaty do dnia 24.11.2013 r. pożyczki udzielonej w 2011 r. przez Accionę Infraestructuras S.A. w kwocie 14.846 tys. EUR.

31.12.2011

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys. zł / EURO	waluta	tys. zł	waluta		
PKO BP S.A.	Warszawa	40 000	zł	0	zł	WIBOR 3m + marża	15.02.2013
Bank PKO S.A.	Warszawa	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2012
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	Warszawa	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	29.06.2012
BRE BANK S.A.	Warszawa	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	31.05.2012
Bank Zachodni WBK S.A.	Warszawa	3 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	31.12.2012
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	14 000	EURO	62 216	zł	WIBOR 1R + marża	24.11.2012
Bank Pekao S.A.	Puławy	6 000	zł	5 813	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2012
Bank Pekao S.A.	Puławy	4 000	zł	4 000	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2012
Bank Milenium S.A.	Lublin	10 000	zł	9 482	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2012
Bank Pekao S.A.	Puławy	1 000	zł	888	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
Bank Pekao S.A.	Puławy	300	zł	300	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2015
Bank Pekao S.A.	Lublin	180	zł	180	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2016
Bank Milenium S.A.	Warszawa	3 000	zł	2 770	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2012
BRE BANK S.A.	Warszawa	13 000	zł	9 567	zł	WIBOR 1m + marża	26.06.2012
MILLENNIUM BANK	Warszawa	3 000	zł	2 940	zł	WIBOR 1m + marża	30.05.2012
RAIFFESEN BANK	Warszawa	3 000	zł	2 877	zł	WIBOR 1m + marża	15.07.2012
BRE BANK S.A.	Kraków	4 606	1.043 tys. EUR	269	61 tys. EUR	zm. stopa EURIBOR	30.06.2012
Pozostali Udziałowcy	Warszawa	1 520	zł	1 480	zł	WIBOR 3m + marża	30.09.2012
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.	Warszawa	0	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	31.03.2012
BZ WBK S.A.	Wrocław	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.12.2012
BRE BANK S.A.	Wrocław	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.12.2012
MILLENNIUM BANK	Wrocław	3 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	14.02.2012
Bank Pekao S.A.	Płock	10 000	zł	7 710	zł	WIBOR 1m + marża	30.09.2012
PEKAO SA	Warszawa	8 000	zł	3 850	zł	WIBOR 1m + marża	31.03.2012
BOS SA	Warszawa	2 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	23.11.2012
Pozostałe kredyty		45	zł	45	zł		2012
Suma				114 387			

31.12.2010

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta		
PKO BP S.A.	Warszawa	40 000	zł	0	zł	WIBOR 3m + marża	15.02.2013
Bank PKO S.A.	Warszawa	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2011
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	Warszawa	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2011
BGZ S.A.	Warszawa	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	01.09.2011
BRE BANK S.A.	Warszawa	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	15.02.2011
Bank Zachodni WBK S.A.	Warszawa	3 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	19.10.2011
Bank Pekao S.A.	Puławy	4 000	zł	217	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2011
Bank Pekao S.A.	Puławy	4 000	zł	4 000	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2011
Bank Milenium S.A.	Lublin	2 000	zł	1 081	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2011
Bank Pekao S.A.	Puławy	1 000	zł	888	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
Bank Pekao S.A.	Puławy	1 500	zł	300	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2015
Bank Milenium S.A.	Warszawa	3 000	zł	69	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2011
BRE BANK S.A.	Warszawa	3 000	zł	1 510	zł	WIBOR 1m + marża	26.06.2011
MILLENNIUM BANK	Warszawa	3 000	zł	2 989	zł	WIBOR 1m + marża	30.05.2011
RAIFFESEN BANK	Warszawa	3 000	zł	2 969	zł	WIBOR 1m + marża	15.07.2011
BRE BANK S.A.	Kraków	3 735	1.043 tys. EUR	619	173 tys. EUR	zm. stopa EURIBOR	30.06.2012
BZ WBK S.A.	Wrocław	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.12.2011
BRE BANK S.A.	Wrocław	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	30.12.2011
PEKAO SA	Warszawa	8 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	31.03.2011
PEKAO SA	Warszawa	1 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	31.03.2011
BOS SA	Warszawa	3 000	zł	42	zł	WIBOR 1m + marża	20.05.2011
Pozostałe kredyty		42	zł	42	zł		2011
Suma				14 726			

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

31.12.2012

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta		
BANK PEKAO S.A.	Puławy	7 000	zł	4 004	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
BANK PEKAO S.A.	Puławy	1 200	zł	52	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2015
BANK PEKAO S.A.	Lublin	720	zł	416	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2016
		Suma		4 472			

31.12.2011

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta		
BANK PEKAO S.A.	Puławy	7 000	zł	4 892	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
BANK PEKAO S.A.	Puławy	1 200	zł	352	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2015
BANK PEKAO S.A.	Lublin	720	zł	641	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2016
FORD BANK	Koln	121	zł	117	zł	efektywne oprocentowanie roczne 5,49	20.06.2013
		Suma		6 002			

31.12.2010

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta		
BANK PEKAO S.A.	Puławy	7 000	zł	5 780	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
BANK PEKAO S.A.	Puławy	1 500	zł	652	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2015
		Suma		6 432			

33. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

31 grudnia 2012 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odpisy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2012 roku	11 986	106 451	2 953	24 128	2 417	147 935
Utworzone w ciągu roku obrotowego	10 163	26 246	456	6 047	8 847	51 759
Wykorzystane	-4 261	1 257	0	0	-590	-3 594
Rozwiązane	-2 642	-68 924	-625	-6 226	-6 676	-85 093
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	-3	0	3	0
Wyłączenie Spółki z konsolidacji	-37	-104	0	0	-97	-238
Na dzień 31.12.2012 roku	15 209	64 926	2 781	23 949	3 904	110 769
Długoterminowe 31.12.2012 roku	9 264	0	0	0	0	9 264
Krótkoterminowe na 31.12.2012 roku	5 945	64 926	2 781	23 949	3 904	101 505

Rezerwy na przewidywane straty na kontraktach dotyczą głównie kontraktów drogowych w Spółce Mostostal Warszawa S.A.

31 grudnia 2011 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odpisy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2011 roku	12 222	64 428	7 798	18 231	3 581	106 260
Przeniesienie rezerwy na urlopy na 01.01.2011 do rozliczeń międzyokresowych bieżących	-1 376	0	0	0	0	-1 376
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 221	82 819	649	12 068	723	101 480
Wykorzystane	-3 559	-95	0	0	-110	-3 764
Rozwiązane	-522	-40 701	-5 494	-6 171	-1 777	-54 665
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31.12.2011 roku	11 986	106 451	2 953	24 128	2 417	147 935
Długoterminowe 31.12.2011 roku	9 074	0	0	0	0	9 074
Krótkoterminowe na 31.12.2011 roku	2 912	106 451	2 953	24 128	2 417	138 861

34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:			
Wobec jednostek powiązanych (nota 40)	29 480	19 896	13 298
Wobec jednostek pozostałych	611 044	667 677	411 682
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	640 524	687 573	424 980

Wartości bilansowe zobowiązań z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej są zbliżone do ich wartości godziwych

35. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			
1.1 Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych			
1.2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	100 056	82 214	74 330
a) Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	57 233	43 422	51 394
Podatek VAT	28 043	16 645	29 241
Ubezpieczenia społeczne	22 377	19 719	15 439
Podatek dochodowy od osób fizycznych	6 027	6 079	6 007
Pozostałe	786	979	707
b) Zobowiązania finansowe	15 541	9 589	2 967
Zobowiązania factoringowe	15 043	9 557	2 964
Zobowiązania z tytułu odsetek	6	32	3
Wycena instrumentów zabezpieczających	492	0	0
c) Pozostałe zobowiązania	27 282	29 203	19 969
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	16 811	17 568	10 009
Fundusze specjalne (ZFSS)	4 497	3 620	3 032
Inne zobowiązania	5 974	8 015	6 928
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	100 056	82 214	74 330

Wartości bilansowe pozostałych zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej są zbliżone do ich wartości godziwych.

36. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Grupa użytkuje różne maszyny budowlane i urządzenia oraz środki transportu na mocy umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	20 097	18 067	30 675	27 158
W okresie od 1 do 5 lat	32 422	30 512	60 392	55 800
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	52 519	48 579	91 067	82 958
Minus koszty finansowe	3 940	0	8 109	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	48 579	48 579	82 958	82 958

Spółki Grupy kapitałowej zawierają głównie umowy leasingu na maszyny budowlane, urządzenia i środki transportu. Okres trwania leasingu wynosi do 5 lat. Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach.

37. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	49 055	63 734	61 718
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 10.1)	49 055	63 734	61 718
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	167 608	177 414	189 151
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	161 509	173 214	172 856
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	161 509	173 214	172 856
wykonane a niezafakturowane roboty budowlane	138 291	152 889	148 352
rezerwa na koszty robót gwarancyjnych	0	359	555
rezerwa na niewykorzystane urlopy	7 907	13 666	10 429
pozostałe	15 311	6 300	13 520
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 099	4 200	16 295
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
pozostałe	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	6 099	4 200	16 295
pozostałe	6 099	4 200	16 295
Rozliczenia międzyokresowe	216 663	241 148	250 869

38. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania - są to środki pieniężne zablokowane pod gwarancje oraz środki na ZFŚS

Zmiany stanu w okresie 12 miesięcy 2012 roku w poszczególnych pozycjach zaprezentowanych w bilansie nie różnią się od zmian w działalności operacyjnej przepływu środków pieniężnych.

39. Zobowiązania pozabilansowe

39.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
W okresie 1 roku	1 811	4 349	3 459
W okresie od 1 do 5 lat	607	2 439	4 195
Powyżej 5 lat	0	0	0
Razem	2 418	6 788	7 654

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają głównie umowy leasingu operacyjnego na środki transportu. Okres trwania leasingu wynosi do 3 lat. Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach.

39.2 Zabezpieczenia umów handlowych

Zabezpieczenia udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	338 577	383 601	320 085
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	1 064 882	786 213	743 938
Pozostałe poręczenia	23 502	7 890	1 019
Razem udzielone zabezpieczenia	1 426 961	1 177 704	1 065 042

Zabezpieczenia otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Otrzymane gwarancje	167 936	174 403	152 666
Otrzymane weksle	9 478	4 222	4 871
Pozostałe poręczenia	0	0	0
Razem otrzymane zabezpieczenia	177 414	178 625	157 537

Powyższe: poręczenia spłaty weksla, gwarancji bankowych, wystawionych weksli, gwarancji z tytułu zabezpieczenia umów handlowych i inne są związane z długoterminowymi kontraktami budowlanymi. Udzielone i otrzymane zabezpieczenia dotyczą także kontraktów realizowanych w konsorcjach.

39.3 Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
1. A2 - kara umowna	13 691	0	0
2. Onkologia - kara za odstąpienie od umowy	18 154	0	0
3. Zielona Italia	15 784	0	0
4. Budowa bloku energetycznego w Elblągu	19 954	0	0
Razem	67 583	0	0

Odnosnie powyższych kar stanowisko Zarządu Spółki Dominującej jest następujące.

1. Na kontrakcie A 2 zamawiający obciążył Konsorcjum karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Spółki Dominującej w karze wynosi 13 691 tys. zł). Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.

2. 11 września 2012 roku Spółka Dominująca otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodujące, że nie jest prawdopodobne aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej. Spółka Dominująca w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa S.A. nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.

3. Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Spółka Dominująca odstąpiła od umowy o ustanowieniu i zakresie obowiązków Inwestora Zastępczego z dnia 11 listopada 2010 r. dotyczącej budowy zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Podstawę odstąpienia od Umowy przez Mostostal Warszawa S.A. stanowi fakt niedokonywania przez Inwestora odbiorów wykonanych robót, a nawet brak przystąpienia do ich odbioru, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Spółkę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Inwestora odbiorów spowodował zwłokę w wykonaniu przez niego zobowiązania wzajemnego o wartości 29.566 tys. zł wg stanu na 31.12.2012 r. (produkcja w toku), a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Inwestora i nienależytym wykonywaniu przez niego postanowień umowy. Jednocześnie w myśl 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielona Italia Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Inwestora Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę Dominującą karą umowną w wysokości 15.784 tys. zł i podjęła próbę wyegzekwowania ich ze złożonej gwarancji bankowej. Mostostal Warszawa S.A. uzyskał sądowe zabezpieczenie, które zablokowało wypłatę z gwarancji.

4. Budowa bloku energetycznego w Elblągu – wystąpiły opóźnienia w realizacji kontraktu, które były spowodowane czynnikami niezależnymi od Spółki Dominującej. Maksymalny wymiar kary za opóźnienia w kontrakcie wynosi 19.954 tys. zł. Mostostal Warszawa S.A. nie utworzył rezerw z tego tytułu.

39.4 Sprawy sądowe

W okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła odpowiednio:

- w 2012 roku: 241.445 tys. zł (z czego w bilansie ujęto 145.783 tys. zł) oraz 51.083 tys. zł
- w 2011 roku: 55.794 tys. zł oraz 15.353 tys. zł

39.5 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

40. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy:

Podmiot powiązany Grupy		<i>Sprzedaż dokonana przez podmioty Grupy na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy dokonane przez podmioty powiązane w spółkach Grupy</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyłączeniem pożyczek</i>
Jednostka stowarzyszona:					
Centromost Stocznia Rzečna Sp. z o.o.	31.12.2012	0	0	0	0
	31.12.2011	632	257	0	0
	01.01.2011	1 828	426	136	127
Pozostałe jednostki powiązane Grupy					
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	31.12.2012	151	7 514	2	27 068
	31.12.2011	163	19 620	839	17 271
	01.01.2011	302	6 558	890	12 809
Acciona Infraestructuras S.A.	31.12.2012	0	1 201	5	2 200
	31.12.2011	0	509	5	2 415
	01.01.2011	0	114	5	146
Acciona Nieruchomości Sp. z o.o.	31.12.2012	1	0	1	0
	31.12.2011	56	301	677	210
	01.01.2011	52 182	681	8 529	179
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	31.12.2012	0	0	4 737	0
	31.12.2011	2 916	191	4 737	0
	01.01.2011	34 190	280	7 867	37
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	31.12.2012	18	0	2	0
	31.12.2011	18	16	2	0
	01.01.2011	24	0	4	0
Towarowa Park Sp. z o.o.	31.12.2012	333	0	32	0
	31.12.2011	428	0	326	0
	01.01.2011	418	2	780	0
Mostostal Warszawa - Ukraina Sp. z o.o.	31.12.2012	0	0	0	0
	31.12.2011	0	14	0	0
	01.01.2011	0	53	0	0
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	31.12.2012	0	120	0	12
	31.12.2011	0	120	0	0
	01.01.2011	0	0	0	0
Fundacja Polonia 2011	31.12.2012	0	0	0	0
	31.12.2011	0	0	0	0
	01.01.2011	0	4 374	0	0
RAZEM	31.12.2012	503	8 835	4 779	29 280
	31.12.2011	4 213	21 028	6 586	19 896
	01.01.2011	88 944	8 114	18 211	13 298

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w 2012 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Sprzedaż na rzecz oraz zakup od spółek powiązanych dokonywane są na warunkach rynkowych. Należności od Acciony Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, Acciona Nieruchomości Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., Mostostal Ukraina Sp. z o.o., W.M.B. Miękinia Sp. z o.o., Fundacja Polonia 2011 i Centromost Stocznia Rzečna Sp. z o.o. są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo lub kompensatami z zobowiązaniami. Na koniec okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa nie utworzyła żadnych rezerw na te należności.

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka Dominująca posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek krótkoterminowych w kwocie 261.731 tys. zł (31.12.2011 roku: 62.216 tys. zł) wobec Acciona Infraestructuras S.A. z siedzibą w Madrycie.

Na dzień 31.12.2012 roku Grupa posiadała zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych:

- Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 11.124 tys. zł są to gwarancje wystawione przez Mostostal Warszawa S.A.

Dla spółki Centromost Stocznia Rzečna Sp. z o.o. stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Płock S.A. Przychody i koszty za rok 2011 ujęto za okres do momentu sprzedaży Spółki.

Dla spółek: Acciona Infraestructuras S.A., Acciona Nieruchomości Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o., W.M.B. Miękinia Sp. z o.o., Fundacja Polonia 2011 stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Warszawa S.A.

40.1 Jednostka Dominująca całej Grupy

Na dzień 31.12.2012 ACCIONA S.A. z siedzibą w Madrycie jest posiadaczem 10.018.733 akcji zwykłych na okaziciela Mostostalu Warszawa S.A., zapewniających 50,09% udział w kapitale oraz 50,09% ogólnej liczby głosów Mostostal Warszawa S.A. ACCIONA S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

Posiadany przez ACCIONA S.A. pakiet akcji na walnych zgromadzeniach zapewnia 70%-80% liczby reprezentowanych głosów, zapewniając tym samym możliwość wyboru większości członków Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A., a zatem powoływania również organów zarządzających.

Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. ACCIONA S.A. posiadając trzy spośród pięciu głosów w Radzie Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A., będąc uprawnionym do powoływania i odwoływania członków organów Zarządzających, jak również wzięwszy pod uwagę praktyczny wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki powodują, że jest on podmiotem dominującym w spółce Mostostal Warszawa S.A., zaś Mostostal Warszawa S.A. należąc do Grupy Kapitałowej ACCIONA S.A. jest jednocześnie jej spółką zależną.

40.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółkami powiązanymi dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa są: spółka zależna ACCIONY S.A. - Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. i Towarowa Park Sp. z o.o. (które są spółkami zależnymi - Acciony Inmobiliaria S.L. - spółki zależnej od ACCIONY S.A.); Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., (które są spółkami zależnymi Acciona Nieruchomości Sp. z o.o.); Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o. i W.M.B. Miękinia Sp. z o.o. spółki zależne Mostostalu Warszawa S.A.

Sprzedaz na rzecz oraz zakup od jednostek powiązanych dokonywane są na warunkach rynkowych. Należności od Acciony Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, Acciona Nieruchomości Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o., Centromost Stocznia Rzečna Sp. z o.o., W.M.B. Miękinia Sp. z o.o. i Fundacja Polonia 2011 są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo lub kompensatami z zobowiązaniami. Na koniec okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa nie utworzyła żadnych rezerw na te należności.

40.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	14 894	16 026
Świadczenia po okresie zatrudnienia	212	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	160	0
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej*	15 266	16 026

* Powyższa Tabela zawiera informacje o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu Spółki Dominującej oraz członkom Zarządów Spółek Zależnych Grupy.

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zarząd Spółki Dominującej	7 346	7 235
Rada Nadzorcza Spółki Dominującej	195	186
Zarząd - jednostki zależne	7 920	8 791
Rada Nadzorcza - jednostki zależne	266	269
Razem *	15 727	16 481

* Powyższa Tabela zawiera informacje o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej oraz członkom Zarządów Spółek

W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę Członkom Zarządu przysługują odprawy w wysokości nie wyższej niż 6 miesięczne wynagrodzenie.

Członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej zarówno na dzień 31 grudnia 2012 jak i 31 grudnia 2011 nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez Mostostal Warszawa S.A. oraz jednostki od niego zależne, współzależne i z nim stowarzyszone, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostalu Warszawa S.A., jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych. Na dzień 31 grudnia 2012 nie było umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. oraz spółek zależnych osób nadzorujących.

Członkowie zarządów spółek zależnych Grupy Kapitałowej oraz członkowie rad nadzorczych na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez te spółki.

Informacja o wypłaconych wynagrodzeniach dla poszczególnych członków zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A.

41. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania

W dniu 23 maja 2012 r. Spółka Dominująca zawarł umowę z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2012 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2012 r. wynosi 150 tys. zł,
- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2012 rok wynosi 320 tys. zł.

Ponadto Spółka Dominująca jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

W dniu 6 czerwca 2011 r. Spółka Dominująca zawarł umowę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2011 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2011 r. wynosi 95 tys. zł,
- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2011 rok wynosi 229 tys. zł.

Ponadto Spółka Dominująca jest zobowiązana do pokrycia kosztów tłumaczeń wykonanych w związku z realizacją przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. umowy w kwocie 4 tys. zł netto.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, instrumenty typu forward. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa Kapitałowa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

42.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim otrzymanych kredytów bankowych, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz środków pieniężnych.

Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej. W przypadku wzrostu zadłużenia Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów bankowych zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych. Oprocentowanie pożyczek od Acciona Infraestructuras S.A. jest stałe.

4.2.2 Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawartych umów na kontrakty budowlane. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż tej waluta wyceny. Instrumenty pochodne z których korzysta Grupa w celu zabezpieczeniem się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut to walutowe kontrakty terminowe forward. W 2012 roku Grupa korzystała z zabezpieczających instrumentów pochodnych typu forward oraz zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych.

Spółki Grupy Kapitałowej starają się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniali dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Spółki Grupy Kapitałowej podpisując kontrakty nominowane w walutach obcych zabezpieczają się przed ryzykiem zmiany kursu podpisując umowy z dostawcami i podwykonawcami w walucie kontraktu przychodowego minimalizując w ten sposób ryzyko.

Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę wrażliwości pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o -10% i +10% w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2012 r. (w 2011 r. o -10% i +10% w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2011 r.). Wartości zmian kursu wynikają z dużej podatności polskiej waluty na wahania kursu w 2012 r. w stosunku do Euro. Poniżej prezentujemy wrażliwość wyniku finansowego i kapitału z aktualizacji wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2012		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2012 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
			RZIS	Kapitały	RZIS	Kapitały
Należności z tytułu dostaw i należności długoterminowe - kaucje	591 843	103 558	10 356	0	-10 356	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177 157	33 352	3 335	0	-3 335	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	-697 348	-55 689	-5 569	0	5 569	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	-354 528	-264 372	-26 437	0	26 437	0
Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych	-492	-492	-1 220	-322	1 220	322
Razem	-283 368	-183 643	-19 536	-322	19 536	322

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2011		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2011 EUR / PLN					
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%		Kapitały	
			RZiS	Kapitały	RZiS	Kapitały		
Należności z tytułu dostaw i należności długoterminowe - kaucje	561 882	126 550	12 655	0	-12 655	0	0	
Krótkoterminowe aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych	90	90	174	-993	-174	993	993	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	301 163	36 063	3 606	0	-3 606	0	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	-733 000	-46 116	-4 612	0	4 612	0	0	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	-120 389	-62 216	-6 222	0	6 222	0	0	
Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych	-2 671	-2 671	2 972	-986	-2 972	986	986	
Razem	7 075	51 700	8 573	-1 979	-8 573	1 979	1 979	

Instrumenty finansowe zostały przedstawione według wyceny na dzień bilansowy. Wartość nominalna ujawniono w notcie 44.

42.4 Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni Grupa jest zmuszona tworzyć rezerwy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy Kapitałowej, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Na dzień 31.12.2012 maksymalne ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej wynosi: 1.481.402 tys. zł, (31.12.2011: 1.414.909 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: należnościami z tytułu dostaw i usług, należnościami długoterminowymi, środkami pieniężnymi oraz rozliczeniami międzyokresowymi z tytułu wyceny kontraktów.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami.

W Grupa Kapitałowa przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka kredytowego występuje gdy należności przekroczą 10 %, z wyjątkiem głównego odbiorcy, który jest urzędem administracji publicznej (Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad).

42.5 Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2012 roku w Grupie Kapitałowej wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz kaucji długoterminowe z tyt. umów o budowę należnych dostawcom wyniosła: 740.580 tys. zł; struktura czasowa zobowiązań na dzień bilansowy ukształtowała się następująco: zobowiązania o okresie wymagalności: do 12 miesięcy: 769.812 tys. zł, powyżej 12 miesięcy: 56.824 tys. zł.

W 2012 roku w Grupie Kapitałowej nie istniało ryzyko związane z zachowaniem płynności.

W tabeli poniżej ujęto analizę zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej innych niż instrumenty pochodne oraz zobowiązań finansowych z tytułu instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto wg terminów zapadalności odpowiednio do pozostałego na dzień bilansowy okresu do umownego terminu zapadalności. Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych uwzględnia się w analizie, jeżeli ich umowne terminy zapadalności są istotne dla zrozumienia terminów wpływów i rozchodów środków pieniężnych.

Na kwoty ujawnione w tabeli składają się umowne niezdyktowane przepływy pieniężne.

Wyszczególnienie	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2012		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	358 301	4 472
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	640 524	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	64 574
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	20 097	32 422
- Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	49 055	0
- Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	138 291	0
RAZEM	1 206 268	101 468
Na dzień 31 grudnia 2011		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	114 387	6 002
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	687 573	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	50 607
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	30 675	60 392
- Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	63 734	0
- Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	152 889	0
RAZEM	1 049 258	117 001

43. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa Kapitałowa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa Kapitałowa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

44. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane przeszacowane do wartości godziwej (zgodnie z poniższą tabelą).

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Aktywa finansowe						
1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)						
- Inne inwestycje długoterminowe	0	0	10 377	0	0	10 377
2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych						
- Krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty walutowe typu forward *	0	867	420	0	867	420
3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	420	0	0	420
4) Pożyczki udzielone i należności						
- Należności z tytułu dostaw i usług	563 872	530 638	422 137	563 872	530 638	422 137
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzaskowane przez odbiorców (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	27 971	31 244	34 498	27 971	31 244	34 498
- Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	368	1 117	0	368	1 117
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	712 402	551 864	202 433	712 402	551 864	202 433
5) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży						
6) Pozostałe aktywa finansowe						
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177 157	301 163	460 067	177 157	301 163	460 067
- Długoterminowe aktywa finansowe	4 857	5 097	5 097	4 857	5 097	5 097
Zobowiązania finansowe						
1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
- Pozostałe zobowiązania finansowe - kontrakty walutowe typu forward - poziom 2	0	1 882	0	0	1 882	0
2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych *						
- Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - kontrakty walutowe typu forward - poziom 2	492	0	0	492	0	0
3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)						
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania długie i krótkoterminowe	640 818	687 805	425 241	640 818	687 805	425 241
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzaskowane dostawcom (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	56 824	45 427	38 962	56 824	45 427	38 962
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	49 055	63 734	61 718	49 055	63 734	61 718
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)						
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 472	6 002	6 432	4 472	6 002	6 432
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	350 056	114 387	14 726	350 056	114 387	14 726
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	48 579	82 958	75 150	48 579	82 958	75 150

* Spółka Dominująca z początkiem IV kwartału 2008 r. wdrożyła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych dla części przepływów związanych z realizowanymi długoterminowymi kontraktami budowlanymi wyrażonymi w walutach obcych. Stosowanie rachunkowości zabezpieczeń ma na celu symetryczne i kompensujące się ujawnianie zmian wartości pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego.

Instrumenty finansowe podzielone na 3 kategorie:

- **Poziom 1** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Grupie Kapitałowej nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.
- **Poziom 2** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa ustalona jest w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych o aktualnych warunkach rynkowych na dzień bilansowy. W Grupie Kapitałowej do tej kategorii instrumentów są zaliczane terminowe kontrakty walutowe. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki.
- **Poziom 3** do oszacowania wartości godziwej nierotowanych instrumentów pochodnych, Grupa Kapitałowa stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. W Grupie Kapitałowej nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

Instrumenty finansowe na dzień 31.12.2012 r.:

Rodzaj instrumentu pochodnego (grupy instrumentów)	Wartość zabezpieczonych przyszłych płatności (grupy płatności)	Planowany termin realizacji przyszłych płatności (grupy płatności)	Planowany termin wpływu wyniku z transakcji zabezpieczającej na wynik finansowy	Planowana częstotliwość realizacji przyszłych przepływów pieniężnych oraz wpływu transakcji zabezpieczającej na wynik finansowy	Wartość godziwa instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające w rozumieniu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Forward					
Mostostal Warszawa S.A.	788 tys. EUR	16.01.2013	16.01.2013	miesięcznie	22

Instrumenty finansowe na dzień 31.12.2011 r.:

Rodzaj instrumentu pochodnego (grupy instrumentów)	Wartość zabezpieczonych przyszłych płatności (grupy płatności)	Planowany termin realizacji przyszłych płatności (grupy płatności)	Planowany termin wpływu wyniku z transakcji zabezpieczającej na wynik finansowy	Planowana częstotliwość realizacji przyszłych przepływów pieniężnych oraz wpływu transakcji zabezpieczającej na wynik finansowy	Wartość godziwa instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające w rozumieniu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Forward					
Mostostal Warszawa S.A.		od 11.01.2012 do 08.02.2012	od 11.01.2012 do 08.02.2012	miesięcznie	56
Forward	2 249 tys. EUR				
Mostostal Pulawy S.A.		od 03.2012 do 09.2012	od 03.2012 do 12.2012	miesięcznie	-777
Forward	2 250 tys. EUR				
Mostostal Pulawy S.A.					
Forward	4 750 tys. EUR	od 01.2012 do 07.2012	od 01.2012 do 07.2012	miesięcznie	-1 882

Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych: Mostostal Warszawa S.A.

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Wyszczególnienie			
Bilans otwarcia			
Odkresowa wycena pozycji zabezpieczających oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:	43	340	-801
- zmian w przepływach pieniężnych	-33	-366	1 373
Odkresowy podatek od zysku (straty) z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (od części efektywnych instrumentów finansowych)	-33	-366	1 373
Bilans zamknięcia	6	69	-232
	16	43	340

Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych: Mostostal Pulawy S.A.

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Wyszczególnienie			
Bilans otwarcia			
Odkresowa wycena pozycji zabezpieczających oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:	-629	0	0
- zmian w przepływach pieniężnych	777	-777	0
Odkresowy podatek od zysku (straty) z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (od części efektywnych instrumentów finansowych)	777	-777	0
Bilans zamknięcia	-148	148	0
	0	-629	0

W 2012 roku zyski w rachunku zysków i strat z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu umów o budowę (wyceniany według zamortyzowanego kosztu) wyniosły 711 tys. zł (w 2011 roku zysk z tego tytułu wyniósł 1 348 tys. zł). Stopa procentowa przyjęta do dyskonta kaucji to WIBOR 1Y.

Przychody finansowe z tytułu rozliczenia walutowych instrumentów pochodnych (zrealizowane) w 2012 r. wyniosły 852 tys. zł (w 2011 r. 1 189 tys. zł).

Koszty finansowe z tytułu rozliczenia walutowych instrumentów pochodnych wyniosły:

- a) z tytułu rozliczenia walutowych instrumentów pochodnych (niezrealizowane) w 2012 r. wyniosły 853 tys. zł (w 2011 r. 2 437 tys. zł),
- b) z tytułu wyceny walutowych instrumentów pochodnych (niezrealizowane) w 2012 r. wyniosły 548 tys. zł i w całości stanowiły wycenę handlowych instrumentów pochodnych nie wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych (w 2011 r. wyniosły 34 tys. zł)

45. Różnice pomiędzy danymi z skonsolidowanego raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie prezentowała innych danych za okres kończący się 31.12.2012.

46. Dotacje rządowe

Spółka Dominująca ponosi przychody i koszty związane z projektami współfinansowanymi przez fundusze Unii Europejskiej:

przychody: w 2012 r.: 3.655 tys. zł; w 2011 r.: 4.604 tys. zł

wydatki: w 2012 r.: 8.285 tys. zł; w 2011 r.: 10.264 tys. zł

47. Struktura zatrudnienia

W 2012 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa wyniosło ogółem w kraju i zagranicą 5.960 osób, z czego przypada na zatrudnionych na stanowiskach robotniczych / pracownicy fizyczni – 3.854 osób, tj. 65 % i na stanowiskach nirobotniczych 2.106 osób, tj. 35 %.

W 2011 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa wyniosło ogółem w kraju i zagranicą 5.091 osób, z czego przypada na zatrudnionych na stanowiskach robotniczych / pracownicy fizyczni – 3.017 osób, tj. 59 % i na stanowiskach nirobotniczych 2.074 osób, tj. 41 %.

48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

11 stycznia 2013 roku Spółka Dominująca podpisała z Regionalnym Zarządem Gospodarki Wodnej w Gdańsku umowę na realizację kontraktu "Rewitalizacja Kanału Elbląskiego na odcinku pomiędzy wrotami Buczyniec a pochylnią Całuny - roboty budowlane na odcinkach pochylniowych". Termin realizacji przedmiotu umowy strony ustaliły na dzień 28.11.2014r. Wartość kontraktu wynosi: 59,95 mln PLN brutto.

24 stycznia 2013 r. Spółka Dominująca jako Partner Konsorcjum, otrzymała zawiadomienie od firmy TAURON Wytwarzanie S.A. o wyborze, jako najkorzystniejszej, oferty złożonej przez Konsorcjum firm: RAFAKO S.A. i MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie negocjacji z ogłoszeniem na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 800 – 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”. Cena oferty wynosi: ok. 5,4 mld zł brutto (4,4 mld zł netto). Do dnia publikacji raportu umowa nie została podpisana.

25 stycznia 2013 Pan Marek Józefiak - Prezes Zarządu Mostostal Warszawa S.A., zbył na rynku wtórnym 1.097 akcji Mostostal Warszawa S.A. po średniej cenie 15,40 zł za jedną akcję. Pakiet akcji stanowił 0,00549% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniał do 1.097 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, czyli 0,00549% ogólnej liczby głosów.

6 marca 2013 roku Spółka Dominująca podjęła decyzję o odstąpieniu od umowy o ustanowieniu i zakresie obowiązków Inwestora Zastępczego z dnia 11 listopada 2010 r. dotyczącej budowy zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Oświadczenie o odstąpieniu zostało złożone w dniu 6 marca 2013 roku Inwestorowi - Zielonej Italii Sp. z o.o. w godzinach porannych (ok. godz. 9.00). Podstawę odstąpienia od Umowy przez Mostostal Warszawa S.A. stanowi fakt niedokonywania przez Inwestora odbiorów wykonanych robót, a nawet brak przystąpienia do ich odbioru, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Spółkę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Inwestora odbiorów skutkuje jego zwłoką w wykonaniu zobowiązania wzajemnego, a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Inwestora i nienależytym wykonywaniu przez niego postanowień umowy. Jednocześnie w myśl 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielona Italia Sp. z o.o. Wartość kontraktu przekracza 10% kapitałów własnych Mostostalu Warszawa S.A..

Sprawy sądowe na 31.12.2012 rok

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez Spółki Grupy Kapitałowej przeciwko:

Pozwany	Wartość sporu	Data wszczęcia postępowania i przedmiot sporu	Stanowisko Spółki
Miasto Stołeczne Warszawa – ZTM	7 251 tys. zł	29.10.2009 Przedmiotem sporu jest dochodzone przez Mostostal odszkodowanie tytułem naprawienia szkody wynikłej z nienależytego wykonania przez Pozwanego Umowy nr 4961/PK3/04 z 31 maja 2006 r. dotyczącej budowy I linii metra na odcinku od szlaku B 20 do stacji A 23 Młociny	Pozwany ponosi odpowiedzialność cywilną za wydłużenie o 4,5 miesiąca okresu realizacji robót budowlanych będących przedmiotem Umowy, wynikające z błędów projektowych, które obciążają Pozwanego. Biegły sporządził opinię, jednakże obarczoną wadą. Powód przygotował pismo procesowe, w którym sformułował swoje uwagi do opinii. Sąd przesłuchał biegłego. Powód przygotowuje prywatną opinię prawną.
Polski Związek Kolarski	5.275 tys. zł	09.12.2009 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Pulawy S.A. o zapłatę za roboty budowlane	Mostostal Pulawy pozwem z dnia 09.12.2009 roku wytoczył powództwo przeciwko Polskiemu Związkowi Kolarskiemu w Pruszkowie o zapłatę 5 275 tys. zł tytułem zapłaty za roboty budowlane zrealizowane przez Mostostal Pulawy S.A. na Torze Kolarskim w Pruszkowie. Sąd Okręgowy w Warszawie IV Wydział Cywilny w dniu 22 lutym 2010r. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, którym nakazał PZKOL-owi zapłatę kwoty 5.275 tys. zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu (sygn. akt IV NC 25/10). Strona pozwana złożyła zarzuty od nakazu zapłaty, w dniu 18 czerwca 2010r. i złożyła wniosek o zwolnienie go od opłaty sądowej za wniesione zarzuty. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 11.01.2011 roku, pozwany złożył wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na złożony przed Sądem Okręgowym w Lublinie powództwem przeciwko Mostostalowi Pulawy o unieważnienie umowy przyrzeczenia z dnia 04 lutego 2009 roku. Na rozprawie w dniu 15 marca 2011 roku Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu niniejszego postępowania (sygn. akt IV C 1186/10) do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Okręgowym w Lublinie sygn. akt I C 35/11). Z uwagi na uprawomocnienie się wyroku w sprawie sygn. akt I C 35/11 przed Sądem Okręgowym w Lublinie, Mostostal złożył do S.O. w W-wie wniosek o podjęcie na nowo zawieszonego postępowania w sprawie IV C 1186/10. Sąd Okręgowy wyznaczył termin rozprawy na 21 marca 2013 roku.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.658 tys. zł	10.02.2010 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6.07.2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlinsk”	Powód w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty następujących kwot z następujących tytułów: kwoty 11.408 tys. zł tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji Kontraktu, oraz kwoty 5.250 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych oraz dodatkowych. Sąd przesłuchał świadków. Czekamy na wydanie przez Sąd postanowienia w sprawie dopuszczenia dowodu z opinii instytutu naukowobadawczego. Termin rozprawy wyznaczono na dzień 15 marca 2013 r.
Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093 tys. zł	23.06.2010 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. o dochodzone wynagrodzenie i zwrot kosztów	Powództwo wniesione przez Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącą realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 na podstawie której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji. Najistotniejsza zmiana dotyczy przedłużenia czasu trwania inwestycji, która zgodnie z Umową winna być zakończona do 31/12/2006 r. Powód dochodzi dodatkowego wynagrodzenia z tytułu nieobjętych Umową pierwotną nadzorów, które wg ekspertyzy rzeczoznawców powinno wynieść 17,69 mln zł brutto oraz kosztów związanych z wydatkowaniem za Pozwanego kosztów dodatkowych ekspertyz i obsługi prawnej. W sprawie nastąpiła wymiana pism procesowych. Sąd prowadzi przesłuchania świadków.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	95 255 tys. zł	30.05.2012 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26.02.2010 r. o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód od km ok. 574+300 do ok. 581+250	Powód zmierza do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia o sumę: a) wzrostu cen paliw; b) wzrostu cen asfaltu, który powiększył koszty wykonywania kontraktu; c) zmiany organizacji ruchu, który powiększył koszty wykonywania kontraktu; d) niemożności zakupu materiałów budowlanych w okolicy miejsca budowy W dniu 23.08.2012r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz zwrot nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za roboty) kar umownych. Na dzień 23 kwietnia 2013 r. została wyznaczona rozprawa.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	36.961 tys. zł	10.07.2012 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28.09.2009 r. pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8”	W czasie realizacji umowy nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego w kwocie 36.961 tys. zł brutto
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	6.910 tys. zł	04.09.2012 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 12.01.2010 r. o wykonanie przebudowy drogi krajowej nr 2 na odcinku Zakręt - Minsk Mazowiecki od km 495+880 do km 516+550	Powód dochodzi zapłaty należnej kary umownej w wysokości 6 910 tys. zł plus należne odsetki ustawowe w wysokości 1 405 tys. zł (skapitalizowane na dzień wniesienia pozwu). Sąd w dniu 5 grudnia 2012r. skierował sprawę do mediacji, jednocześnie wyznaczając mediatora. Strony mediuja celem dokonania ostatecznych ustaleń.
Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego	5 236 tys. zł	04.10.2012	Sprawa prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sprawa w toku
Gmina Wrocław	30 847 tys. zł	13.11.2012 Przedmiotem sporu jest powództwo Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-UIWA o ustalenie niestnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu. Sprawa prowadzona jest przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej. Pozwana nie wniosła jeszcze odpowiedzi na pozew. Złożenie pozwu poprzedziło uzyskanie postanowienia Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 30.10.2012 r. o zabezpieczeniu gwarancji należytego wykonania (postanowienie prawomocne)	Sprawa z powództwa Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-UIWA o ustalenie niestnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu
Państwowa Wyższa Szkoła Zawodowa w Elblągu	3 154 tys. zł	20.11.2012	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty w związku z roszczeniami w trakcie realizacji, które nie zostały zaakceptowane przez Pozwanego. Termin rozprawy ustalony na dzień 26 marca 2013 r.

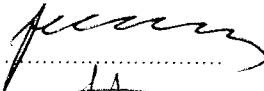
Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej:

Powód	Wartość sporu	Data wszczęcia postępowania	Przedmiot sporu i stanowisko Spółki
Buro Projektów Architektonicznych i Budowlanych A+B Sp. z o.o.	1.413 tys. zł	29.12.2011	Powód wniosł o zapłatę na jego rzecz wynagrodzenia za wykonanie dokumentacji projektowej, będącej przedmiotem umowy zawartej z Telewizją Polską S.A. na dokonanie budowy budynku B Telewizji Polskiej S.A. Powód i pozwany byli członkami konsorcjum wykonującego umowę zawartą z Telewizją Polską S.A. W toku wykonywania umowy doszło do przejęcia części prac powoda przez pozwanego. W związku ze zmniejszeniem zakresu prac powoda strony miały podpisać aneks do umowy konsorcjum określający wynagrodzenie powoda. Pomiędzy stronami powstał jednak spór co do wysokości wynagrodzenia należnego powodowi wskutek czego nie doszło do podpisania aneksu. Powód nie wystawił też faktur na rzecz pozwanego na należne mu wynagrodzenie. W dniu 4 października 2011 r. pozwany wniosł odpowiedź na pozew, w której podniósł zarzut przedwczesności roszczenia powoda wynikający z faktu niewystawienia przez niego faktur VAT. Ponadto, pozwany zakwestionował wynagrodzenie żądane przez powoda, jako zbyt wysokie. W dniu 14 października 2011 r. powód wystawił na rzecz pozwanego fakturę częściową na kwotę 781 tys. zł brutto. Obecnie trwa postępowanie dowodowe. Na rozprawie w dniu 20 listopada 2012 roku sąd dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego na okoliczność wyceny prac projektowych wykonanych powtórnie przez powoda. W związku z tym rozprawa została odroczone bez wyznaczenia terminu.
Deutsche Leasing S.A.	1.339 tys. zł	18.05.2012	Powód wniosł o zasądzenie na jego rzecz od Mostostal Warszawa S.A. kwoty w wysokości 1.339 tys. zł na podstawie poręczenia przez Mostostal Warszawa S.A. roszczeń przysługujących Deutsche Leasing S.A. wobec Terramost Sp. z o.o. w związku z umową leasingu nr 106189, która łączyła Deutsche Leasing S.A. a Terramost Sp. z o.o. Poręczenie udzielone przez Mostostal Warszawa S.A. miało zabezpieczać należyte wykonanie umowy leasingu i było ograniczone do wysokości 320.000 euro. Wobec zaprzestania wywiązywania się z umownych zobowiązań Deutsche Leasing S.A. wypowiedział Terramost Sp. z o.o. umowę leasingu. Według twierdzeń powoda zadłużenie Terramost Sp. z o.o. wobec Deutsche Leasing Sp. z o.o. na dzień złożenia pozwu wynosiło 9.101 tys. zł. Dochodzona pozewem kwota jest równoważnością górnej granicy poręczenia, tj. 320.000,00 euro. W dniu 31 maja 2012 r. wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną pozewem. Pozwany wniosł sprzeciw od nakazu zapłaty żądając oddalenia powództwa w całości. Sąd skierował sprawę do mediacji, odbyło się już jedno spotkanie przed mediatorem w planach są kolejne. Termin rozprawy został wyznaczony przez Sąd na dzień 25 kwietnia 2013 r.
MEGA S.A.	1.490 tys. zł	20.12.2012	W dniu 06.12.2012 Mostostal Warszawa S.A. odebrał nakaz zapłaty wraz z pozwem i załącznikami do pozwu, w dniu 20.12.2012 został wysłany sprzeciw. W sprawie wniosku o złożenie przedmiotu świadczenia do depozytu do dnia dzisiejszego sąd jedynie nadal sprawie sygn. akt. żadne inne czynności nie zostały przez sąd dokonane. Oczekujemy na wyznaczenie terminu rozprawy przez SO w Gdańsku. Oczekujemy na rozpatrzenie wniosku o złożenie przedmiotu świadczenia do depozytu.
TKT Engineering Sp. z o.o.	2.275 tys. zł	10.08.2012	Powództwo przeciwko konsorcjum "Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA" realizującym inwestycję Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu oraz Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. o ustalenie braku podstaw do żądania wypłaty świadczenia z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania umowy wystawionej na zlecenie podwykonawcy – TKT Engineering Sp. z o.o. Sprawa jest następstwem uzyskania przez powoda postanowienia o zabezpieczeniu roszczenia o ustalenie braku podstaw do żądania wypłaty świadczenia z gwarancji bankowej należytego wykonania umowy (postanowienie nieprawomocne). W dniu 12.10.2012 r. w imieniu pozwanych wniesiona została odpowiedź na pozew z żądaniem oddalenia powództwa w całości. Nie wyznaczono jeszcze terminu rozprawy.
TKT Engineering Sp. z o.o.	1.548 tys. zł	25.10.2012	Powództwo przeciwko konsorcjum "Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA" realizującym inwestycję Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu oraz Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. o zapłatę. W dniu 21 stycznia 2013 roku przez Sąd Okręgowy w Warszawie wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 13 lutego 2013 roku złożony zostanie sprzeciw od nakazu zapłaty żądający oddalenia powództwa w całości.

Warszawa, dnia 19 marca 2013 roku

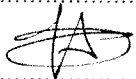
Marek Józefiak

Prezes Zarządu



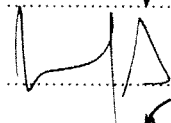
Jose Angel Andres Lopez

Wiceprezes Zarządu



Miguel Vegas Solano

Członek Zarządu



Miguel Angel Heras Llorente

Członek Zarządu



Jacek Szymanek

Członek Zarządu



Krzysztof Sadłowski

Członek Zarządu

