

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa**

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 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
Numerы 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	12
5.5 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	12
5.6 Wspólne przedsięwzięcia	12
5.7 Zasady konsolidacji	12
5.8 Rzeczowe aktywa trwałe	14
5.9 Koszty finansowania zewnętrznego	14
5.10 Nieruchomości inwestycyjne	15
5.11 Wartości niematerialne	15
5.12 Koszty prac badawczych i rozwojowych	16
5.13 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	16
5.14 Instrumenty finansowe	17
5.15 Utrata wartości aktywów finansowych	18
5.16 Wbudowane instrumenty pochodne	19
5.17 Instrumenty zabezpieczające	20
5.18 Zapasy	21
5.19 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
5.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
5.21 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	22
5.22 Rezerwy	22
5.23 Odprawy emerytalne	23
5.24 Leasing	23
5.25 Przychody	23
5.26 Podatek dochodowy	25
5.27 Dotacje rządowe	26
5.28 Zysk (strata) netto na akcję	26
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	26
7. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową	30
8. Zmiany prezentacyjne	35
9. Sprawozdawczość według segmentów rynku	37
10. Przychody i koszty	39
10.1 Długoterminowe kontrakty budowlane	39
10.2 Koszty według rodzaju	40
10.3 Pozostałe przychody operacyjne	41
10.4 Pozostałe koszty operacyjne	41
10.5 Przychody finansowe	41
10.6 Koszty finansowe	41
11. Podatek dochodowy	42
12. Odroczone podatki dochodowe	43
13. Działalność zaniechana	44
14. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	45
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	45
16. Wartości niematerialne	46
17. Wieczyste użytkowanie gruntów	46
18. Rzeczowe aktywa trwałe	47

19.	Należności długoterminowe	48
20.	Nieruchomości inwestycyjne	48
21.	Inne inwestycje długoterminowe	48
22.	Długoterminowe aktywa finansowe	48
23.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49
24.	Świadczenia pracownicze - świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	49
25.	Zapasy	49
26.	Należności krótkoterminowe	50
27.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51
28.	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	51
29.	Kapitały	52
29.1	Kapitał podstawowy	52
29.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	52
29.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	52
29.4	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	52
30.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	53
31.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	53
32.	Rezerwy - zmiana stanu rezerw	54
33.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55
34.	Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	55
35.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	55
36.	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	55
37.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	55
38.	Zobowiązania pozabilansowe	56
38.1	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	56
38.2	Zobowiązania i należności warunkowe	56
38.3	Inne zobowiązania warunkowe	56
38.4	Sprawy sądowe	56
39.	Informacje o podmiotach powiązanych	57
39.1	Spółka Dominująca całej Grupy Kapitałowej	58
39.2	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	58
39.3	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej	58
40.	Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania	59
41.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	59
41.1	Ryzyko stopy procentowej	59
41.2	Ryzyko walutowe	60
41.3	Ryzyko cen towarów	61
41.4	Ryzyko kredytowe	61
41.5	Ryzyko związane z płynnością	61
42.	Zarządzanie kapitałem	62
43.	Instrumenty finansowe - Wartości godziwe	62
44.	Różnice pomiędzy danymi z skonsolidowanego raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi	64
45.	Dotacje rządowe	64
46.	Struktura zatrudnienia	64
47.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	64

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.12.2012

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony (*)
	Działalność kontynuowana			
I	Przychody ze sprzedaży	10.1	1 633 363	2 929 049
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych		1 503 834	2 847 620
	Przychody ze sprzedaży usług		122 993	71 038
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 536	10 391
II	Koszt własny sprzedaży	10.2	1 787 936	2 977 436
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		-154 573	-48 387
IV	Koszty sprzedaży		0	0
V	Koszty ogólnego zarządu		60 589	71 368
VI	Pozostałe przychody operacyjne	10.3	8 269	26 710
VII	Pozostałe koszty operacyjne	10.4	30 557	26 860
VIII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej		-237 450	-119 905
IX	Przychody finansowe	10.5	2 759	13 007
X	Koszty finansowe	10.6	32 936	32 107
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		0	0
XII	Zysk / (Strata) brutto		-267 627	-139 005
XIII	Podatek dochodowy	11.	8 814	-18 658
	a) część bieżąca		5 573	5 293
	b) część odroczone		3 241	-23 951
XIV	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		-276 441	-120 347
XV	Działalność zaniechana	13.		
XVI	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-37 939	2 257
XVII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy		-314 380	-118 090
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	14.	-287 919	-114 273
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-26 461	-3 817
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej		-287 919	-114 273
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)		-14,40	-5,71
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)		-14,40	-5,71

(*) W związku z ujęciem Grupy Wrobis w roku 2013 jako działalności zaniechanej, dokonano przekształcenia zgodnie z MSSF 5 „Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 2012 rok” poprzez przeniesienie danych Grupy Wrobis do pozycji działalność zaniechana. Powyższe zmiany nie miały wpływu na wynik netto ani kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.12.2012

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-276 441	-120 347
	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-37 939	2 257
	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-314 380	-118 090
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-692	-328
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	-22	-34
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	4	6
	Pozostałe całkowite dochody	-154	-199
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-864	-555
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	-864	-555
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	-277 305	-120 902
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	-37 939	2 257
	Całkowite dochody ogółem	-315 244	-118 645
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-289 344	-114 758
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-25 900	-3 887

Skonsolidowany bilans
na 31.12.2013 roku, 31.12.2012 roku

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)		377 088	406 904
I.1	Wartości niematerialne	16.	5 900	7 299
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	17.	28 773	29 820
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	18.	200 645	237 959
I.4	Należności długoterminowe, w tym kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	19.	42 752	27 971
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	20.	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	22.	4 867	4 857
I.7	Inne inwestycje długoterminowe	21.	4 068	0
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.	89 091	97 565
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23.	20	461
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 119 610	1 546 356
II.1	Zapasy	25.	34 742	41 530
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	26.	485 083	576 478
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	26.	2 894	2 647
II.4	Zaliczki na roboty budowlane		17 662	17 121
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27.	105 490	177 157
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	28.	460 846	712 402
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	28.	12 893	19 021
III.	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		113 443	0
	A k t y w a r a z e m		1 610 141	1 953 260
L.P	PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	29.	179 241	266 770
I.1	Kapitał podstawowy		44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy		224 857	330 461
I.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek		201 815	0
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 122	-459
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)		-291 110	-108 033
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)		-3 191	6 240
	zysk / (strata) za okres		-287 919	-114 273
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	30.	32 819	61 168
III.	Kapitał własny ogółem		212 060	327 938
IV.	Zobowiązania długoterminowe		104 115	104 207
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31.	4 315	4 472
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	35.	15 054	30 512
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom		64 429	56 824
IV.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.	1 327	2 841
IV.5	Rezerwy długoterminowe	32.	18 687	9 264
IV.6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		303	294
V.	Zobowiązania krótkoterminowe		1 180 528	1 521 115
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	32.	336 240	350 056
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	35.	15 304	18 067
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33.	403 992	640 524
V.4	Podatek dochodowy		5 648	3 913
V.5	Pozostałe zobowiązania	34.	66 806	100 056
V.6	Zaliczki na roboty budowlane		118 511	90 331
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	32.	61 317	101 505
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	36.	48 103	49 055
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	36.	124 607	167 608
VI.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		113 438	0
VII.	Zobowiązania razem		1 398 081	1 625 322
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m		1 610 141	1 953 260

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.12.2012

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-267 627	-139 005
	Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej		-26 895	2 047
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)		-294 522	-136 958
I.2	Korekty o pozycje:		79 945	-176 912
I.2.1	Amortyzacja	10.2	31 606	34 924
I.2.2	Różnice kursowe		-53	42
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone		25 173	13 726
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej		-1 668	-1 361
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności		-21 858	18 054
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów		1 689	19 428
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-133 272	572
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		179 763	-203 627
I.2.9	Zmiana stanu rezerw		-33 444	-38 958
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)		-4 084	-2 848
I.2.11	Wyłączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji		0	7 508
I.2.12	Pozostałe		1 816	-278
I.2.13	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności operacyjnej		34 277	-24 094
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-214 577	-313 870
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		8 872	3 722
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-8 616	-13 190
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych		0	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych		-210	0
II.5	Likwidacja lokaty terminowej		0	0
II.6	Odsetki otrzymane		967	126
II.7	Splata udzielonych pożyczek		0	0
II.8	Udzielenie pożyczek		0	0
II.9	Pozostałe		-3 674	273
II.10	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności inwestycyjnej		72	-97
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-2 589	-9 166
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji		0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-18 494	-20 332
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		217 198	242 361
III.4	Splata pożyczek/kredytów		-19 596	-20 175
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	15.	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	15.	-1 670	0
III.7	Odsetki zapłacone		-23 601	-14 226
III.8	Pozostałe		0	-85
III.9	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności finansowej		-6 577	11 488
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej		147 260	199 031
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-69 906	-124 006
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		177 157	301 163
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	27.	107 251	177 157
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2 269	1 874
	Środki pieniężne z działalności zaniechanej na początek okresu		884	11 540
	Środki pieniężne z działalności zaniechanej na koniec okresu		1 761	884

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

2013 ROK okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej								Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwowy z reklasifikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801	0	0	330 461	0	-459	-108 033	266 770	327 938
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	-287 919	-287 919	-314 380
Inne całkowite dochody	0	0	0	-474	0	-663	-288	-1 425	-864
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-474	0	-663	-288 207	-289 344	-315 244
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	-105 130	0	0	105 130	0	0
Reklasifikacja pożyczek na kapitał	0	0	0	0	201 815	0	0	201 815	201 815
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 449
Stan na 31 grudnia 2013 roku	44 801	0	0	224 857	201 815	-1 122	-291 110	179 241	212 060

dane w tys. zł

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2012 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na 31 grudnia 2013 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Mostostal Warszawa 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 4120Z. Akcje Mostostalu Warszawa S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki 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 2013 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 (31.12.2013)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.12.2013)
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 VI 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%

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	Mieleeckie 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. Warszawa XIV 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%

Spółka zależna Mostostal Płock S.A. na dzień 31.12.2013r posiadał 10% akcji (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. na dzień 31.12.2013r posiadał 97% udziałów (tj. 6.727 udziałów) w kapitale podstawowym Spółki Mezap Sp. z o.o., co stanowiło 97 % ogólnej liczby głosów na WZA oraz 92% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Energezap Sp. z o.o. (tj. 1.376 udziałów), co stanowiło 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. posiadał na dzień 31.12.2013 r. 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Wrobis Developer Świdnica Sp. z o.o., co stanowiło 100% ogólnej liczby głosów na WZA.

W dniu 30.10.2013 roku Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Nr 2 Wrobis S.A. złożyło w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

W dniu 22 stycznia 2014 roku zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowienie o ogłoszeniu upadłości z

możliwością zawarcia układu spółki zależnej Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „WROBIS” S.A. z siedzibą we Wrocławiu (98,05% udziału w kapitale i głosach).

W dniu 27.01.2014 roku Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z panem Wojciechem Dubanowskim umowę sprzedaży 217 263 akcji na okaziciela serii A oraz 154 271 akcji imiennych za cenę 5 tys. zł brutto, Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 „WROBIS” S.A.

Mając na uwadze powyższe fakty Zarząd Mostostal Warszawa S.A. podjął decyzję o prezentacji w roku 2013 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Wrobis w działalności zaniechanej.

Mostostal Warszawa S.A. na dzień 31.12.2013 r. był 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 52,78% 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 na dzień 31.12.2013 r. właścicielem 1.179.235 akcji Remak S.A. posiadał bezpośrednio 39,31% udziału w kapitale tej spółki, co stanowiło 39,31% ogólnej liczby głosów na WZA. Jednocześnie Mostostal Płock S.A. – spółka zależna Mostostalu Warszawa S.A., posiadał 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. dysponowali łącznie w roku 2013r 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, był podmiotem dominującym w spółce Remak S.A.

Mostostal Warszawa S.A., będąc 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 31.12.2013 roku wchodził:

Miguel Angel Heras Llorente – Wiceprezes Zarządu

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Krzysztof Sadłowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady

Jose Manuel Terceiro Mateos - Członek Rady

Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady

Leszek Wysocki – Członek Rady

Piotr Gawryś - 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 20.03.2014 roku.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 314.380 tys. zł oraz wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 214.577 tys. zł. Kapitał własny ogółem Grupy Kapitałowej na ten dzień był dodatni i wyniósł 212.060 tys. zł. W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2013, Spółka Dominująca poniosła stratę netto w wysokości 245.436 tys. zł oraz wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 231.079 tys. zł. Kapitał własny Spółki Dominującej na ten dzień był dodatni i wyniósł 88.915 tys. zł. Na dzień bilansowy krótkoterminowe zobowiązania Grupy Kapitałowej wyniosły 1.180.528 tys. zł i były wyższe o 60.918 tys. zł od aktywów obrotowych.

W 2013 r. Spółka Dominująca finansowała się środkami własnymi oraz pożyczkami udzielonymi przez jednostki powiązane - Accionę Infraestructuras S.A. oraz Accionę Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce. Zarząd Spółki Dominującej w dniu 11 lutego 2014 r. otrzymał pisemną informację od Acciony Infraestructuras S.A., że podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, w razie braku środków na spłaty pożyczek w łącznej kwocie 275.604 tys. zł, których termin spłaty przypada na 2014 r., zostaną one przedłużone. Dodatkowo Mostostal Warszawa S.A. zawarł 23 grudnia 2013 r. aneksy z Accioną Infraestructuras S.A. do trzech umów pożyczek o łącznej wartości 201.815 tys. zł, w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i pożyczkobiorca, czyli Mostostal Warszawa S.A., będzie decydował o terminie ich spłaty. Pozwoliło to zgodnie z MSR 32 zaliczyć te pożyczki do kapitałów własnych.

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje poprawę wyników w 2014 roku. Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W następnych latach Spółka prognozuje znacznie większe zaangażowanie w

sektorze energetycznym, do czego przyczyni się w znacznym stopniu rozpoczęcie w 2014 r. realizacji projektu energetycznego o kluczowym znaczeniu dla gospodarki naszego kraju, tj. budowa bloków energetycznych w Opolu. Realizacja tego kontraktu pozwoli na znaczną poprawę przepływów finansowych. Wartość portfela zamówień Mostostalu Warszawa S.A. wynosi 3.700.864 tys. zł. Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, które przełożą się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości, co także powinno przyczynić się do poprawy wyników i przepływów finansowych Mostostalu Warszawa S.A.

Pomimo negatywnych wyników, ujemnego przepływu środków pieniężnych oraz znaczącego spadku przychodów, które mogą stanowić poważne zagrożenie, co do zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę, Zarząd Spółki uważa, że ryzyka płynności i kontynuacji działalności są odpowiednio zarządzane, a w konsekwencji nie ma ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę Dominującą w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. jest zasadne założenie kontynuacji działalności Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej.

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 spółek 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 z 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 2013 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 całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałaby zrealizowana (nota 12).

Powstanie strat podatkowych w ostatnich 4 latach jest głównie wynikiem strat na kontraktach już zakończonych. Zarząd Spółki 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. Podstawowe założenia, które Zarząd uważa za w pełni uzasadnione i nieobdarzone znacznym ryzykiem to:

- rozpoczęcie realizacji w 2014 roku budowy Elektrowni w Opolu przy poziomie rentowności oraz stopniu wykonania zapewniającym wykorzystanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 59.823 tys. zł;
- sprzedaż niektórych jednostek zależnych zapewniającą wykorzystanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 20.233 tys. zł;
- pozostałe w kwocie 9.035 tys. zł.

Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 89.091 tys. zł. Na pozostałą część aktywa Spółki z Grupy kapitałowej utworzyły odpis aktualizujący.

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 32). Rezerwy na naprawy gwarancyjne są klasyfikowane jako krótkoterminowe.

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 ujmuje, 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 38.4). Grupa Kapitałowa analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Odpisy aktualizujące należności

W branży, w której działają Spółki z Grupy Kapitałowej, zdarzają się sytuacje, że inwestorzy kwestionują prace wykonane przez wykonawców i odmawiają płatności za część faktur lub kompensują kary umowne z należnościami wynikającymi z faktur za prace wykonane. W przypadku Spółek z Grupy Kapitałowej, na kilku kontraktach pojawiły się podobne zdarzenia. W każdym z tych przypadków, Zarządy indywidualnie oceniają zasadność kompensat oraz ryzyko kredytowe. Brane są pod uwagę wszystkie istotne zdarzenia i okoliczności dotyczące spraw spornych z inwestorami.

Na dzień bilansowy Zarządy Spółek oszacowały ryzyko nieściągalności należności handlowych oraz zasadność i prawomocność kompensat dokonanych przez inwestorów na kilku z kontraktów realizowanych przez Spółki. W przypadku spraw spornych z inwestorami, Zarządy swój szacunek odpisu na należności oparły także o opinie prawników dotyczące poszczególnych spraw spornych oraz ich prawdopodobne rozstrzygnięcie. Zdaniem Zarządów Spółek z Grupy Kapitałowej, wysokość odpisu na należności ujętego w sprawozdaniu finansowym jest wystarczająca.

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:

- aktywa, które kontroluje i zobowiązania, które zaciągnęła; oraz
- 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 2013 r. zakończone dnia 31.12.2013 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	2,5-20 lat
środki transportu	2,5-10 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 zamortyzowanego 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 zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego 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, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nie efektywna część ujmuje 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 wygaśł 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 w przeciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego dla rezerw krótkoterminowych i powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego dla rezerw długoterminowych oraz

można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółki Grupy Kapitałowej spodziewają 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 aktuarium. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

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 trwałe 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 2012 roku, z wyjątkiem:

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r.:

a) 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 zastosowała MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

b) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują w Unii Europejskiej MSR 12 „dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów niepodlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa zastosowała zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

c) Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje

sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej, jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF. RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Grupa Kapitałowa zastosowała zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

d) 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 zastosowała zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

e) 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 zastosowała zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

f) 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 zastosowała zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

g) Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają, zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy, jakie mają pozostałe jednostki.

Grupa Kapitałowa zastosowała zmiany w MSSF 1 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

h) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane, jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty, jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Grupa Kapitałowa zastosowała KIMSF 20 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

i) 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 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Grupa Kapitałowa zastosowała Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r. Zmiany nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”

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. W listopadzie 2013 r. wprowadzono kolejne zmiany oraz wydano część dotyczącą rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne.

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.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń.

Grupa Kapitałowa zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

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

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 MSSF 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.

c) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

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

d) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

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

e) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji, gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Grupa Kapitałowa zastosuje MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

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

f) 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 w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

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 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.

g) 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 napotykane 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.

h) 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 2014 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.

i) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

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.

j) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia, 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Grupa Kapitałowa zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2014 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

k) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji, gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

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

l) Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany, jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

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

m) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników, jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do MSR 19 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, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

n) Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2010-2012", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Grupa Kapitałowa zastosuje Poprawki do MSSF 2010-2012 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, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

o) Poprawki do MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2011-2013", które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Grupa Kapitałowa zastosuje poprawki do MSSF 2011-2013 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, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

8. Zmiany prezentacyjne

W związku z ujęciem Grupy Wrobis w 2013 roku jako działalność zaniechana, dokonano przekształcenia zgodnie z MSSF 5 „Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 2012 rok” poprzez przeniesienie danych Grupy Wrobis do pozycji działalność zaniechana:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	Korekty	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3.189.011	-259.962	2.929.049
Koszt własny sprzedaży	3.228.939	-251.503	2.977.436
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-39.928	-8.459	-48.387
Koszty sprzedaży	2.154	-2.154	0
Koszty ogólnego zarządu	76.796	-5.428	71.368

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2013 roku – 31.12.2013 roku

Pozostałe przychody operacyjne	31.947	-5.237	26.710
Pozostałe koszty operacyjne	29.647	-2.787	26.860
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-116.578	-3.327	-119.905
Przychody finansowe	13.182	-175	13.007
Koszty finansowe	33.562	-1.455	32.107
Zysk (strata) brutto	-136.958	-2.047	-139.005
Podatek dochodowy	-18.868	210	-18.658
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-118.090	-2.257	-120.347
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	2.257	2.257
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-118.090	0	-118.090
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-114.273	0	-114.273
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-3.817	0	-3.817

Powyższe zmiany nie miały wpływu na wynik netto ani kapitał własny Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa na dzień 31.12.2012 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 2013 roku i 31 grudnia 2012 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.)

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 Wrobis (GK Wrobis w roku 2013 i 2012 jest prezentowana w działalności zaniechanej)).

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów

dane w tys. zł

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno - przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 147 678	484 705	980	1 633 363
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	1 147 678	484 705	980	1 633 363
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	-118 053	-59 315	507	-176 861
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	60 589	60 589
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-118 053	-59 315	-60 082	-237 450
Przychody finansowe	572	2	2 185	2 759
Koszty finansowe	2 188	546	30 202	32 936
Zysk (strata) brutto	-119 669	-59 859	-88 099	-267 627
Podatek dochodowy	0	0	8 814	8 814
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-119 669	-59 859	-96 913	-276 441
Wynik segmentu	-119 669	-59 859	-96 913	-276 441
Działalność zaniechana	0	-37 939	0	-37 939
Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-119 669	-97 798	-70 452	-287 919
Zysk/ (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-26 461	-26 461

dane w tys. zł

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 (przekształcony)	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno - przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 127 894	785 171	15 984	2 929 049
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	2 127 894	785 171	15 984	2 929 049
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	-8 110	-48 790	8 363	-48 537
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	71 368	71 368
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-8 110	-48 790	-63 005	-119 905
Przychody finansowe	1 646	1 122	10 239	13 007
Koszty finansowe	15 645	645	15 817	32 107
Zysk (strata) brutto	-22 109	-48 313	-68 583	-139 005
Podatek dochodowy	0	0	-18 658	-18 658
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-22 109	-48 313	-49 925	-120 347
Wynik segmentu	-22 109	-48 313	-49 925	-120 347
Działalność zaniechana	0	2 257	0	2 257
Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-22 109	-46 056	-46 108	-114 273
Zysk/ (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-3 817	-3 817

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, natomiast monitoruje aktywa i zobowiązania na poziomie poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. 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.

W 2013 roku największym odbiorcą usług był Alstom Boiler Deutschland GmbH z 11% udziałem w sprzedaży. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

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

Wyszczególnienie	dane w tys. zł	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	1 503 834	2 847 620
Na rynek krajowy	1 186 125	2 306 347
Na eksport	317 709	541 273
Przychody ze sprzedaży usług	122 993	71 038
Na rynek krajowy	26 440	32 914
Na eksport	96 553	38 124
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 536	10 391
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 633 363	2 929 049

Przychody ze sprzedaży w podziale na kraje przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	dane w tys. zł	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Sprzedaż krajowa - Polska	1 219 101	2 349 652
Sprzedaż na eksport:	414 262	579 397
Słowenia	117 663	18 223
Niemcy	87 215	129 457
Holandia	67 815	325 307
Anglia	57 065	1 134
Szwecja	34 835	40 352
Finlandia	21 896	18 928
Norwegia	0	0
Austria	15 728	7 124
Francja	3 078	695
Emiraty Arabskie	2 783	0
Rosja	2 666	0
Litwa	1 887	13 662
Dania	1 530	8 907
Estonia	47	13 364
Japonia	0	1 405
Szwajcaria	0	853
Pozostałe kraje	54	-14
	1 633 363	2 929 049

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tys. zł)

10 Przychody i koszty

10.1 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	1 503 834	2 847 620
Przychody ze sprzedaży usług	122 993	71 038
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 536	10 391
Razem przychody ze sprzedaży	1 633 363	2 929 049

Spółki Grupy Kapitałowej 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	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	1 503 834	2 847 620
Koszt wytworzenia robót budowlanych	1 676 447	2 904 098
Wynik	-172 613	-56 478

Koszt wytworzenia robót budowlanych obejmuje również koszty rezerw utworzonych na przewidywane straty na kontraktach ujawnionych w nocie 32.

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 w latach 2011 i 2012, 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 Kapitałowej w 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	31.12.2013	31.12.2012
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 26) w tym:	466 567	563 872
w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	80 714	95 672
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców (patrz nota 19)	19 850	27 971
Pozostałe należności długoterminowe (patrz nota 19)	22 902	0
Zaliczki na roboty budowlane	17 662	17 121
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę) (patrz nota 28)	460 846	712 402
Zobowiązania	31.12.2013	31.12.2012
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 33) w tym:	403 992	640 524
w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	81 572	102 193
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	64 429	56 824
Zaliczki na roboty budowlane	118 511	90 331
Rezerwy na przewidywane straty (patrz nota 32)	35 988	64 926
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tyt. umów o budowę) (patrz nota 36)	48 103	49 055

10.2 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
a) amortyzacja	31 606	34 924
b) zużycie materiałów i energii	233 844	565 508
c) usługi obce *	1 112 384	1 865 987
d) podatki i opłaty	9 212	10 228
e) wynagrodzenia	342 360	457 654
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	76 048	117 334
g) pozostałe koszty rodzajowe	31 777	29 355
Koszty według rodzaju, razem	1 837 231	3 080 990
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	12 197	-33 663
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-7 688	-8 711
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-60 589	-71 368
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 785	10 188
Koszt własny sprzedaży	1 787 936	2 977 436

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

Amortyzacja

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	28 500	31 908
Amortyzacja środków trwałych	28 209	31 577
Amortyzacja wartości niematerialnych	291	331
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	3 106	3 016
Amortyzacja środków trwałych	2 117	1 841
Amortyzacja wartości niematerialnych	989	1 175
Amortyzacja razem	31 606	34 924

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	380 748	530 901
wynagrodzenia	310 748	420 729
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70 000	110 172
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	37 660	44 087
wynagrodzenia	31 612	36 925
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 048	7 162
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników razem	418 408	574 988

10.3 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	3 369	7 569
- należności	855	2 530
- sprawy sądowe	229	1 431
- pozostałe	2 285	3 608
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 566	1 170
c) pozostałe, w tym:	3 334	17 971
- odszkodowania i kary	1 037	11 752
- odpisanie zobowiązań	631	4 152
- pozostałe	1 666	2 067
Pozostałe przychody operacyjne, razem	8 269	26 710

10.4 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 916	8 094
- na kary	0	6 017
- pozostałe	1 916	2 077
b) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 969	2 109
d) pozostałe, w tym:	6 672	16 657
- odszkodowania i kary	1 530	7 218
- koszty egzekucji należności	1 770	71
- wyłączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji	0	7 331
- pozostałe	3 372	2 037
Pozostałe koszty operacyjne, razem	30 557	26 860

10.5 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
a) odsetki	575	2 591
- od pożyczek	294	0
- od środków pieniężnych i lokat	225	1 888
- pozostałe (odsetki za zwłokę, inne)	56	703
b) dywidendy i udziały w zyskach	186	0
c) zysk ze zbycia inwestycji	0	250
d) aktualizacja wartości inwestycji	0	0
e) inne	1 998	10 166
- dodatnie różnice kursowe	385	8 396
- instrumenty finansowe - zrealizowane zyski	0	852
- instrumenty finansowe - wycena	583	0
- pozostałe	1 030	918
Przychody finansowe, razem	2 759	13 007

10.6 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
a) odsetki	27 818	24 254
- od kredytów bankowych i pożyczek	22 277	16 564
- od leasingu finansowego	1 927	3 837
- od factoringu	0	1 697
- inne	3 614	2 156
b) strata ze zbycia inwestycji	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji	0	0
d) inne	5 118	7 853
- ujemne różnice kursowe	2 331	5 359
- instrumenty finansowe - wycena	426	548
- instrumenty finansowe - zrealizowane straty	0	853
- wyłączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji	0	177
- inne	2 361	916
Koszty finansowe, razem	32 936	32 107

11. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	5 573	5 293
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 573	5 515
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-222
Odroczony podatek dochodowy	3 241	-23 951
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 241	-23 951
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	8 814	-18 658

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	4	6
Podatek od zysku/(straty) z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	4	6
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	0
Pozostałe	0	0
korekta podatku z tytułu różnic kursowych	0	0
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	4	6

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Zysk /(strata) brutto	-267 627	-139 005
Trwale różnice "+"	303 650	28 817
PFRON	3 551	5 041
koszty projektów współfinansowane przez UE	5 631	5 079
koszty reprezentacji	1 093	1 613
kary umowne	3 189	1 473
amortyzacja	-286	1 332
darowizny	205	1 006
odsetki od pożyczek	15 719	7 402
strata podatkowa od której nie rozpoznano aktywa podatkowego	268 534	105
pozostałe	6 014	5 766
Przejściowe różnice "+"	379	0
Trwale różnice "-"	-14 639	-6 993
przychody projektów współfinansowane przez UE	-5 468	-3 655
koszty leasingu wg faktur	0	-2 174
różnice kursowe od rozrachunków wewnętrznych	-915	-257
przychody NPP	-448	-199
dywidendy otrzymane	-7 625	0
pozostałe	-183	-708
Przejściowe różnice "-"	-159	0
Zysk /(strata) brutto po eliminacji różnic trwałych	21 604	-117 181
Podatek według teoretycznej stawki podatkowej wynoszącej w 2013: 19 %, (w 2012: 19 %)	4 105	-22 264
Efekt różnych stawek podatkowych	5 843	2 401
Wylączenie spółki Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji	0	1 427
Korekta podatku za lata ubiegłe	-1 134	-222
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	8 814	-18 658

12. Odroczone podatki dochodowe

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
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	0	-4	4	0
Podatek rozliczany z rachunkiem zysków i strat	169 261	196 214	-17 574	38 915
różnice kursowe	70	46	24	-444
aktualizacja należności	9 354	3 348	6 006	-422
bierne międzyokresowe rozliczenie kosztów	28 264	29 819	-1 555	-2 768
aktualizacja zapasów	139	279	-140	-17
rezerwy na przewidywane straty	4 215	4 187	28	1 187
rezerwy na koszty	6 021	5 210	811	163
rezerwy na należności	189	681	-492	6
pozostałe rezerwy	2 658	0	2 658	-42
wycena kontraktów długoterminowych	12 725	8 616	4 109	-13 540
produkcja w toku	2 616	6 236	-3 620	-808
nie wypłaconych wynagrodzeń	1 217	2 268	-1 051	750
nie wypłaconych umów zleceń	1	0	1	-2
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 698	4 223	-2 525	-223
naliczone odsetki od weksli, zobowiązań, kredytów i pożyczek	570	455	115	376
od wyceny instrumentów finansowych	0	98	-98	98
od straty podatkowej z lat 2011, 2012, 2013	96 956	128 177	-31 221	53 700
pozostałe (w tym przeniesienie Spółki do działalności zaniechanej)	2 568	2 571	9 376	901
Aktywa przed kompensatą	169 261	196 210	-17 570	38 915
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-80 170	-98 645	18 475	-19 987
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	89 091	97 565	905	18 928

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 przekształcony
Podatek rozliczany z pozostałymi całkowitymi dochodami				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0	4	-4	0
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	0	-4	4	0
Podatek rozliczany z rachunkiem zysków i strat	81 497	101 486	-14 329	14 524
różnice kursowe dodatnie-wycena bilansowa	1 471	1 813	-342	1 106
odsetki	7	34	-27	-40
wycena kontraktów długoterminowych	65 524	83 585	-18 061	13 195
rezerwa podatkowa	0	0	0	-325
przyspieszona amortyzacja podatkowa	742	642	100	-35
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	0	445	-445	-239
korekty z tytułu wyceny środków trwałych	6 330	7 392	-1 062	-292
pozostałe (w tym przeniesienie Spółki do działalności zaniechanej)	7 423	7 575	5 508	1 154
Rezerwa przed kompensatą	81 497	101 486	-14 329	14 524
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-80 170	-98 645	18 475	-19 547
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 327	2 841	4 146	-5 023
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 241	-23 951
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	89 091	97 565	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 327	2 841	-	-

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

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej realizacja aktywów z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2014–2018.

Kierując się zasadą ostrożności od części straty podatkowej tj. kwoty: 268.534 tys. zł nie rozpoznano aktywów podatkowych. Te straty podatkowe są również możliwe do odzyskania w latach 2014–2018.

Długoterminowa część podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	105 326	114 368
od rezerwy na świadczenia pracownicze	2 386	2 376
od straty podatkowej	102 940	111 992
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	50 524	52 864
od wyceny kontraktów długoterminowych	44 685	46 976
od amortyzacji	4 864	4 677
od dyskonta	975	1 211
Razem aktywa (netto) z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	54 802	61 504

13. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży

W Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa w okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 31.12.2013 wystąpiła działalność zaniechana.

W dniu 30.10.2013 roku Wrobis S.A. złożył w w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

W 2013 roku WROBIS S.A. był spółką zależną, w której Emitent posiadał 98,05% głosów w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 27.01.2014 roku Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z panem Wojciechem Dubanowskim umowę sprzedaży 217 263 akcji na okaziciela serii A oraz 154 271 akcji imiennych za cenę 5 tys. zł brutto spółki „Wrobis” S.A.

Zarząd Mostostal Warszawa S.A. podjął decyzję o prezentacji Spółki Wrobis S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok w działalności zaniechanej, klasyfikując aktywa Spółki jako przeznaczone do sprzedaży.

Wyceny aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszone o koszty doprowadzenia do sprzedaży (niezaudyt)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	179 849	259 962
Koszt własny sprzedaży	192 729	251 503
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	-12 880	8 459
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	-26 307	3 327
Zysk / (Strata) brutto	-26 895	2 047
Wynik netto z działalności zaniechanej	-25 746	2 257
Korekta wyceny aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży do wartości godziwej pomniejszone o koszty doprowadzenia do sprzedaży	-12 193	0
Wynik netto z działalności zaniechanej	-37 939	2 257

AKTYWA sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2013
Aktywa trwałe (długoterminowe)	24 800
Wartości niematerialne	698
Rzeczowe aktywa trwałe	8 107
Należności długoterminowe	6 740
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 255
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	88 643
Zapasy	3 657
Należności krótkoterminowe	52 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 761
Rozliczenia międzyokresowe i zaliczki	30 382
A k t y w a r a z e m	113 443

ZOBOWIĄZANIA bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	31.12.2013
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	113 438
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	16 104
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	97 334

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 382	-22 047
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	72	-97
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej	-6 577	11 488
Przepływ środków pieniężnych RAZEM	877	-10 656
Środki pieniężne na początek okresu	884	11 540
Środki pieniężne na koniec okresu	1 761	884

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 zamienianych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe).

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	-287 919	-114 273
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe	0	0
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-287 919	-114 273

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000
Wpływ rozwodnienia:	0	0
Opcje na akcje	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane	0	0
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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych za 2013 i 2012:	0	0
dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	1 670	0
dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0

W powyższej tabeli znajdują się kwoty dywidend wypłaconych przez pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej akcjonariuszom niekontrolującym i. (patrz działalność finansowa w rachunku przepływów pieniężnych).

16. Wartości niematerialne

31 grudnia 2013					Ogółem	
	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne			
Wartość netto na 1 stycznia 2013 roku	0	7 299	0			7 299
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	213	0			213
Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-99	0			-99
Przeniesienie Spółki do działalności zaniechanej	0	-332	0			-332
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	99	0			99
Amortyzacja bieżąca	0	-1 280	0			-1 280
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	0	5 900	0			5 900

Na dzień 1 stycznia 2013 roku						
Wartość brutto	0	18 633	608			19 241
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-11 334	-608			-11 942
Wartość netto	0	7 299	0			7 299

Na dzień 31 grudnia 2013 roku						
Wartość brutto	0	18 415	608			19 023
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-12 515	-608			-13 123
Wartość netto	0	5 900	0			5 900

31 grudnia 2012					Ogółem	
	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne			
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
Umorzenie 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
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-11 334	-608			-11 942
Wartość netto	0	7 299	0			7 299

W Grupie Kapitałowej nie występują zasady wartości nienamaterialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

17. Wyczerpane użytkowanie gruntów

	31.12.2013	31.12.2012
Wyszczególnienie		
Wyczerpane użytkowanie gruntów	28 773	29 820
RAZEM	28 773	29 820

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2013 roku	Grupy	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku,		1 740	96 252	92 084	38 344	7 511	2 028	0	237 959
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)		0	3 215	4 192	922	770	2 956	416	12 471
Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)		0	-1 896	-9 716	-9 498	-3 477	-3 771	-411	-28 769
Aktualizacja wartości		0	0	0	0	0	0	0	0
Przejęcie Spółki do działalności zniszczonej	-383		-4 277	-1 940	-2 058	-74	-297	0	-9 029
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	4	0	0	0	0	4
Odpis aktualizujący (sprzedaż, likwidacja)	0	0	138	8 196	6 585	3 354	0	0	18 273
Amortyzacja bieżąca	0	0	-3 845	-16 076	-7 626	-2 779	0	0	-30 326
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	-18	80	0	0	62
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku,	1 357		89 587	76 744	26 651	5 385	916	5	200 645

Na dzień 1 stycznia 2013 roku		1 740	117 613	222 470	79 354	45 111	2 028	0	468 316
Wartość brutto		0	-21 361	-130 386	-41 010	-37 600	0	0	-230 357
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		1 740	96 252	92 084	38 344	7 511	2 028	0	237 959
Wartość netto									

Na dzień 31 grudnia 2013 roku		1 740	118 932	216 946	70 778	42 404	1 213	5	452 018
Wartość brutto		-383	-29 345	-140 202	-44 127	-37 019	-297	0	-251 373
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		1 357	89 587	76 744	26 651	5 385	916	5	200 645
Wartość netto									

	31 grudnia 2012 roku	Grupy	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
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	0	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		1 740	116 998	219 161	78 623	50 044	1 314	85	467 965
Wartość brutto		0	-17 906	-93 996	-33 936	-37 800	0	0	-183 638
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		1 740	99 092	125 165	44 687	12 244	1 314	85	284 327
Wartość netto									

Na dzień 31 grudnia 2012 roku		1 740	117 613	222 470	79 354	45 111	2 028	0	468 316
Wartość brutto		0	-21 361	-130 386	-41 010	-37 600	0	0	-230 357
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		1 740	96 252	92 084	38 344	7 511	2 028	0	237 959
Wartość netto									

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dotyczących z opcją zakupu wyniosła: maszyn i urządzeń: 57,595 tys. zł, środków transportu: 21,370 tys. zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dotyczących z opcją zakupu został ustanowiony zastraw pod zabezpieczenie zobowiązań z nimi związanych z tytułu leasingu finansowego oraz umów dotyczących z opcją zakupu.

Grupy i budynki o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie: 32,800 tys. zł (31.12.2012: 35,200 tys. zł) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych. Spółek Grupy Kapitałowej.

19. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	19 850	27 971
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	22 902	0
Należności długoterminowe netto	42 752	27 971
Odpis aktualizujący należności	0	0
Należności długoterminowe brutto	42 752	27 971

20. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	972	972
Zwiększenia stanu (nabycie)	0	0
Zmniejszenia stanu (sprzedaż)	0	0
Zysk/(Strata) netto wynikająca z korekty do wartości godziwej	0	0
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	972	972

Na dzień 31.12.2013 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. Inne inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Lokaty	4 068	0

Lokaty długoterminowe zostały założone w celu częściowego zabezpieczenia gwarancji bankowych, o nie typowych, wyjątkowo długich okresach ważności. Środki na lokatach są niedostępne dla Grupy kapitałowej w okresie zabezpieczenia.

22. Długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Udzielone pożyczki	0	0
Obligacje pożyczkowe	0	0
Pozostałe należności	0	0
Pożyczka Zarządu	0	0
Pozostałe inwestycje (udziały i akcje)	4 867	4 857
Razem	4 867	4 857

23. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	20	436
gwarancje dobrego wyk. robót	0	346
koszty pozyskania kontraktu	0	0
wykonanie niezakończonych usług	0	0
ubezpieczenia	0	90
pozostałe	20	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	25
koszty przygotowania kontraktów	0	0
rozliczenia z tyt. kontraktów	0	1
gwarancje i prowizje	0	24
zaliczki na roboty budowlane	0	0
pozostałe	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	461

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

Spółki Grupy Kapitałowej 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 w podziale na rezerwę krótkoterminową, która może być wykorzystana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz rezerwę długoterminową, która może być wykorzystana po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	4,2%	5,6%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	1,9%	1,9%
Wskaźnik rotacji pracowników	5,2%	6,7%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,3%	1,9%

25. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Materiały (według ceny nabycia)	29 982	31 580
Towary	0	1 416
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	3 364	5 632
Zaliczki na poczet dostaw	769	121
Produkty gotowe	627	2 781
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	34 742	41 530
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 504	5 578
Zapasy ogółem, według ceny nabycia / kosztu wytworzenia	36 246	47 108

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2013 i 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2012 nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

26. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1. Należności z tytułu dostaw i usług	466 567	563 872
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 39)	14 445	5 544
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	452 122	558 328
2. Pozostałe należności	18 516	12 606
2.1 Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		
2.2 Należności budżetowe	11 344	8 902
- podatek VAT	11 278	8 883
- inne należności budżetowe	66	19
2.3 Należności dochodzone na drodze sądowej	1 157	0
2.4 Pozostałe należności od osób trzecich	6 015	3 704
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	2 894	2 647
Należności krótkoterminowe ogółem netto	487 977	579 125
Odpis aktualizujący należności	122 021	91 522
Należności krótkoterminowe brutto	609 998	670 647

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	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	212 972	229 748
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	87 637	206 662
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 047	7 644
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 702	13 424
e) powyżej 1 roku	43 367	29 758
f) należności przeterminowane	271 844	195 921
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	630 569	683 157
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	121 250	91 314
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	509 319	591 843

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 kauce gwarancyjne o okresie spłaty do 10 lat.

Należności z tytułu kaucji

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe należności z tytułu kaucji	80 714	95 672
Długoterminowe należności z tytułu kaucji	19 850	27 971
Razem należności z tytułu kaucji	100 564	123 643

Wartość dyskonta należności długoterminowych z tytułu kaucji gwarancyjnych na dzień 31.12.2013 r. wyniosła 2.073 tys. zł (na dzień 31.12.2012 r. wyniosła 3.233 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	26 597	23 688
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 438	30 995
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	38 478	71 707
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64 658	15 378
e) powyżej 1 roku	119 673	54 153
Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane razem (brutto)	271 844	195 921
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowanych	119 954	90 015
Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane, razem (netto)	151 890	105 906

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 31.12.2013 nie są należnościami zagrożonymi i dotyczą głównie należności o terminie zapłaty przekroczonym o nie więcej niż 6 miesięcy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	91 522	55 023
Zwiększenia	48 647	20 156
Zmniejszenia	-29 187	-13 437
Zmiana stanu odpisów na wystawione noty obciążeniowe z tytułu kar	11 039	29 780
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	122 021	91 522

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 2013 roku Grupa Kapitałowa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości: 45.617 tys. zł (na 31.12.2012: 64.281 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	44 847	63 364
Lokaty krótkoterminowe	60 617	113 766
Inne środki pieniężne	26	27
Razem	105 490	177 157

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	460 846	712 402
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 10.1)	460 846	712 402
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	12 893	19 021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 937	10 653
gwarancje dobrego wyk. robót	402	69
ubezpieczenia	3 919	7 416
pozostałe	616	3 168
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 956	8 368
koszty przygotowania kontraktów	4 958	1 033
gwarancje i prowizje	170	790
otrzymane referencje	2 780	2 862
pozostałe	48	3 683
Rozliczenia międzyokresowe	473 739	731 423

29. 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.

29.1 Kapitał podstawowy

Liczba akcji (szt.) 20 000 000
Kapitał podstawowy 44 801 224,00 w tym 24.801.224 korekta hiperinflacyjna
Wartość nominalna 1 akcji 1 zł

Emisje:	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	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			

Liczba akcji w 2012 i 2013 roku nie uległa zmianie.

Kapitał podstawowy wyemitowany jest zatwierdzony i opłacony.

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" składniki kapitału własnego Grupy (za wyjątkiem niepodzielonego 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 niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. Przeszacowanie to nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 roku, oraz 31.12.2012 roku. Efekt przeszacowania prezentuje zamieszczona poniżej tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zarejestrowany	20 000	20 000
Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją	24 801	24 801
Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym	44 801	44 801

Spółka 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.

Wylaz Akcjonariuszy o znaczącym udziale na dzień 31.12.2013:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Acciona S.A.		
udział w kapitale	50,09%	50,09%
udział w głosach	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"		
udział w kapitale	17,13%	17,13%
udział w głosach	17,13%	17,13%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.		
udział w kapitale	5,09%	5,09%
udział w głosach	5,09%	5,09%

29.2 Kapitał zapasowy / rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	115 174	115 174
Pozostały kapitał zapasowy/rezerwy	109 683	215 287
Kapitał zapasowy/rezerwy, razem	224 857	330 461

29.3 Kapitał rezerwy z reklasifikacji pożyczek

W dniu 23.12.2013 r. Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A. zawarły aneksy do 3 umów pożyczek na łączną kwotę 48.409 tys. EUR (równowartość w PLN 201.815 tys. zł), w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i Spółka Dominująca będzie decydował o ich spłacie. Zgodnie z MSR 32 Mostostal Warszawa S.A. zaprezentował te pożyczki w kapitałach własnych.

29.4 Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych

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

30. Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	61 168	65 055
Dywidendy jednostek zależnych	-2 449	0
Korekty wyniku z lat poprzednich	0	0
Sprzedaż akcji i udziałów	0	0
Różnice kursowe oraz przeszacowanie majątku	-88	-70
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	0	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	-26 461	-3 817
Pozostałe	649	0
Stan na koniec okresu	32 819	61 168

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 315	4 472
Zobowiązanie długoterminowe z tyt. leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	15 054	30 512
Razem	19 369	34 984
Krótkoterminowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	336 240	350 056
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	15 304	18 067
Razem	351 544	368 123

W przypadku kredytów dwie Spółki z Grupy Kapitałowej nie dotrzymały zapisów umownych zobowiązujących do utrzymania kowenantów:

Mostostal Warszawa S.A. na kwotę 611 tys. zł oraz Remak S.A. na kwotę 20,140 tys. zł

Umowy kredytowe nie została przez bank wypowiedziane. Spółce Remak S.A. w marcu 2013 r. oraz w roku poprzednim bank przedłużył umowę kredytu na kolejne 12 miesięcy.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

31.12.2013

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	5 000	zł	611	zł	WIBOR 3m + marża banku	31.03.2014
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	Warszawa	7 910	zł	7 911	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.04.2014
Bank Zachodni WBK S.A.	Warszawa	3 000	zł	114	zł	WIBOR 1m + marża banku	10.01.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	15 694	EURO	283 998	zł	WIBOR 1m + marża banku	24.11.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	15 729	EURO		zł	WIBOR 1m + marża banku	05.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	15 000	EURO		zł	WIBOR 1m + marża banku	27.05.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	9 000	EURO		zł	WIBOR 1m + marża banku	05.08.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	4 000	EURO		zł	WIBOR 1m + marża banku	04.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	Madryt	5 000	EURO		zł	WIBOR 1m + marża banku	17.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	Madryt	2 500	EURO		zł	WIBOR 1m + marża banku	13.09.2014
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	Madryt	5 800	EURO		zł	WIBOR 1m + marża banku	25.10.2014
Bank Pekao S.A.	Puławy	6 000	zł	5 556	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
Bank Pekao S.A.	Puławy	4 000	zł	4 000	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
Bank Milenium S.A.	Lublin	9 000	zł	1 306	zł	WIBOR 1m + marża banku	14.05.2014
Bank Pekao S.A.	Puławy	1 000	zł	888	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
Bank Pekao S.A.	Puławy	1 500	zł	52	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.11.2015
Bank Pekao S.A.	Lublin	180	zł	180	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.10.2016
Bank Milenium S.A.	Warszawa	2 165	zł	2 165	zł	WIBOR 1m + marża banku	15.01.2014
Bank Pekao S.A.	Warszawa	540	zł	385	zł	WIBOR + marża banku	30.06.2017
MILLENNIUM BANK	Warszawa	10 000	zł	8 534	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.09.2014
Bank Pekao S.A.	Płock	7 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
Bank Pekao S.A.	Płock	5 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
PEKAO SA	Warszawa	8 000	zł	7 706	zł	WIBOR 1m + marża banku	31.03.2014
PEKAO SA	Warszawa	14 525	3.500 rrs. EURO	12 434	zł	EUR WIBOR 1m + marża banku	31.03.2014
		Suma		336 240			

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	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.	Pulawy	6 000	zł	5 889	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2013
Bank Pekao S.A.	Pulawy	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.	Pulawy	1 000	zł	888	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
Bank Pekao S.A.	Pulawy	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.	Wroclaw	5 000	zł	4 977	zł	WIBOR 1m + marża	28.02.2013
BRE BANK S.A.	Wroclaw	3 200	zł	2 930	zł	WIBOR 1m + marża	30.07.2013
MILLENNIUM BANK	Wroclaw	5 000	zł	4 886	zł	WIBOR 1m + marża	14.02.2013
Bank Pekao S.A.	Plock	10 000	zł	2 575	zł	WIBOR 1m + marża	30.09.2013
MILLENNIUM BANK	Plock	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża	21.02.2013
Bank Pekao S.A.	Plock	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			

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

31.12.2013

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	3 116	zł	WIBOR 1m + marża	30.06.2018
BANK PEKAO S.A.	Lublin	720	zł	236	zł	WIBOR 1m + marża	30.10.2016
BANK PEKAO S.A.	Warszawa	1 000	zł	963	zł	WIBOR + marża	30.05.2017
		Suma		4 315			

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			

32. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

31 grudnia 2013 roku	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2013 roku	15 209	64 926	2 781	23 949	3 904	110 769
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 067	65 040	642	12 814	7 729	87 292
Wykorzystane	-805	0	0	0	-904	-1 709
Rozwiązane	-1 029	-93 978	-796	-11 921	-5 527	-113 251
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie Spółki do działalności zaniechanej	-1 715	0	-1 382	0	0	-3 097
Na dzień 31.12.2013 roku	12 727	35 988	1 245	24 842	5 202	80 004
Długoterminowe na 31.12.2013 roku	8 065	10 622	0	0	0	18 687
Krótkoterminowe na 31.12.2013 roku	4 662	25 366	1 245	24 842	5 202	61 317

Spółki Grupy Kapitałowej przewiduje, że rezerwy krótkoterminowe mogą zostać wykorzystane w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, a rezerwy długoterminowe mogą być wykorzystane po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

31 grudnia 2012 roku	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2012 roku	11 986	106 451	2 933	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 na 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

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		
Wobec jednostek powiązanych (nota 39)	30 117	29 480
Wobec jednostek pozostałych	373 875	611 044
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	403 992	640 524

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu kaucji		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	81 572	102 193
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	64 429	56 824
Razem zobowiązania z tytułu kaucji	146 001	159 017

34. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
1.1 Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
1.2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	66 806	100 056
a) Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	40 989	57 233
Podatek VAT	23 573	28 043
Ubezpieczenia społeczne	12 569	22 377
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4 614	6 027
Pozostałe	233	786
b) Zobowiązania finansowe	5 762	15 541
Zobowiązania factoringowe	5 762	15 043
Zobowiązania z tytułu odsetek	0	6
Wycena instrumentów zabezpieczających	0	492
c) Pozostałe zobowiązania	20 055	27 282
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	10 606	16 811
Fundusze specjalne (ZFSS)	4 153	4 497
Inne zobowiązania	5 296	5 974
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	66 806	100 056

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

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

Grupa Kapitałowa 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	31.12.2013		31.12.2012	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	16 505	15 304	20 097	18 067
W okresie od 1 do 5 lat	15 753	15 054	32 422	30 512
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	32 258	30 358	52 519	48 579
Minus koszty finansowe	1 900	0	3 940	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	30 358	30 358	48 579	48 579

Grupa Kapitałowa zawiera 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.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	48 103	49 055
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 10.1)	48 103	49 055
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	124 607	167 608
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	117 273	161 509
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	117 273	161 509
wykonane a niezafakturowane roboty budowlane	109 705	138 291
rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 808	7 907
pozostałe	760	15 311
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 334	6 099
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	7 334	6 099
pozostałe	7 334	6 099
Rozliczenia międzyokresowe	172 710	216 663

37. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Zmiany stanu w okresie 12 miesięcy 2013 roku w poszczególnych pozycjach zaprezentowanych w bilansie różnią się od zmian w działalności operacyjnej przepływu środków pieniężnych o przeniesienie do działalności zaniechanej danych finansowych Grupy Kapitałowej Wroble.

38. Zobowiązania pozabilansowe

38.1 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
W okresie 1 roku	618	1 811
W okresie od 1 do 5 lat	472	607
Powyżej 5 lat	0	0
Razem	1 090	2 418

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.

38.2 Zabezpieczenia umów handlowych

Zabezpieczenia udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	170 426	338 577
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	699 870	1 064 882
Hipoteki	39 496	34 894
Pozostałe poręczenia	16 784	23 502
Razem udzielone zabezpieczenia	926 576	1 461 855

Zabezpieczenia otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Otrzymane gwarancje	125 234	167 936
Otrzymane weksle	2 029	9 478
Pozostałe poręczenia	0	0
Razem otrzymane zabezpieczenia	127 263	177 414

Zabezpieczenia umów handlowych z tytułu 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 konsorcjum.

38.3 Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
1. A2 - kara umowna	13 691	13 691
2. Onkologia - kara za odstąpienie od umowy	18 154	18 154
3. Zielona Italia	15 784	15 784
4. Budowa bloku energetycznego w Elblągu	19 954	19 954
Razem	67 583	67 583

Odnośnie powyższych kar stanowisko Zarządu Spółki Dominującej jest następujące.

1. Na kontrakcie A 2 zamawiający obciążył Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Polimex Mostostal S.A. 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 rezerwy 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 zobowiązań wzajemnego o wartości 29.551 tys. zł, 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 karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu Spółki Dominującej, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.

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 rezerwy z tego tytułu.

38.4 Sprawy sądowe

W okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 697.665 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 67.797 tys. zł.

Sprawy sądowe na 31.12.2013 rok

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Pozwany	Wartość sporu	Data wszczęcia postępowania i przedmiot sporu	Stanowisko Spółki
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	62.170 tys. zł	09.09.2013 Przedmiotem sporu jest roszczenia Mostostal Warszawa S.A. o zwrot niesłusznie naliczonej kary umownej oraz zapłaty zwiększonych kosztów pośrednich za wydłużony okres wykonywania kontraktu „Budowa mostu przez rz. Odrę we Wrocławiu.	Spółka dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamiennie.
Polski Związek Kolarski	5.275 tys. zł	09.12.2009 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Puławy S.A. o zapłatę za roboty budowlane	Mostostal Puławy 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 Puławy 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 Mostostali Puławy 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. Sąd Okręgowy rozpoznaje sprawę od 21 marca 2013 roku obecnie przeprowadzane są wnioski dowodowe stron. Ostatni termin rozprawy wyznaczony przez Sąd na dzień 07.01.2014 został odroczony z uwagi na oddelegowanie sędziego.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.658 tys. zł	01.02.2010 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 – Jedlińsk”	Spółka w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji kontraktu, oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamiennie.
Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19,093 tys. zł	23.06.2010 Przedmiotem sporu są roszczenia Konsorcjum Mostostalu Warszawa S.A. - Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem 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 Spółki, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty o zwrot których Spółka się domaga.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	207,530 tys. zł	30.05.2012 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26 lutego 2010 roku o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km ok. 574+300 do ok. 581+250.	Powódowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. W dniu 23.08.2012 r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia czasu na ukończenie kontraktu oraz o żądanie zapłaty nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych.
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”	Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	8,315 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 – Mińsk Mazowiecki od km 495+880 do km 516+550.	Powód dochodzi zapłaty należnej kary umownej w wysokości 6.910 tys. zł powiększonej o odsetki ustawowe w wysokości 1.404 tys. zł (skapitalizowane na dzień wniesienia pozwu).
Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego	5.236 tys. zł	04.10.2012 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę za roboty dodatkowe	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe nieobjęte poprzednim pozwem.

Gmina Wrocław	82.061 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 Izmajłowicz PH-U IWA o ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji.	Rozszerzenie powództwa dotyczącego zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).
Zielona Italia Sp. z o.o.	15.953 tys. zł	29.03.2013 Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie.	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, nie zachodzą więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	25.537 tys. zł	02.07.2013 Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielce, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny).	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
Gmina Wrocław	56.555 tys. zł	11.11.2010 Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 roku), z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA - Narodowe Forum Muzyki.	Powodowie domagają się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).
Kredyt Bank S.A. (aktualnie Bank Zachodni WBK S.A.) przy udziale Gminy Wrocław	30.847 tys. zł	02.01.2013 Sprawa z powództwa Mostostal Warszawa S.A. (a także ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA) przeciwko Kredyt Bank S.A. (aktualnie Bank Zachodni WBK S.A.) przy udziale Gminy Wrocław – Narodowe Forum Muzyki.	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa ani obowiązku Banku do wypłaty środków z gwarancji bankowej należytego wykonania umowy.
Zielona Italia Sp. z o.o.	52.344 tys. zł	09.05.2013 Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
Mostostal Warszawa S.A.	15.785 tys. zł	15.04.2013 Kara umowna na kontrakcie „Zielona Italia”	Powód dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy.

Część z powyższych roszczeń Spółki z Grupy Kapitałowej rozpoznały w budżetach kontraktów i ujęły w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły znajdują się w nocie 10.1 - Długoterminowe kontrakty budowlane.

39. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych w roku 2013 i 2012 przez Spółki Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi.

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:					
Pozostałe jednostki powiązane Grupy					
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	31.12.2013	132	2 454	5	29 635
	31.12.2012	151	7 514	2	27 068
Acciona Infraestructuras S.A.	31.12.2013	131	546	5	396
	31.12.2012	0	1 201	5	2 200
Acciona Nieruchomości Sp. z o.o.	31.12.2013	3	0	0	61
	31.12.2012	1	0	1	0
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	31.12.2013	0	0	3 925	0
	31.12.2012	0	0	4 737	0
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	31.12.2013	0	0	2	0
	31.12.2012	18	0	2	0
Towarowa Park Sp. z o.o.	31.12.2013	330	0	32	0
	31.12.2012	333	0	32	0
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	31.12.2013	0	110	0	25
	31.12.2012	0	120	0	12
Mostostal Concession Sp. z o.o.	31.12.2013	4	0	4	0
	31.12.2012	0	0	0	0
RAZEM	31.12.2013	600	3 110	3 973	30 117
	31.12.2012	503	8 835	4 779	29 280

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w 2013 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych

Sprzedaż 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., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., W.M.B. Miękinia Sp. z o.o. i Mostostal Concession 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 31.12.2013 roku Mostostal Warszawa S.A. posiadał zobowiązania z tytułu pożyczek krótkoterminowych wobec Acciona Infraestructuras S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 275.604 tys. zł (31.12.2012: 270.443 tys. zł), wobec Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce w kwocie 8.394 zł.

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych:

- Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 9.033 tys. zł są to gwarancje wystawione przez Mostostal Warszawa S.A.

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., Mostostal Concession Sp. z o.o. stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Warszawa S.A.

39.1 Spółka Dominująca całej Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2013 ACCIONA S.A. z siedzibą w Madrycie jest posiadaczem 10.018.733 akcji zwykłych na okaziciela Mostostal 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 Mostostal 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.

39.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakup od jednostek powiązanych dokonywane są na warunkach rynkowych.

39.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	10 125	14 894
Świadczenia po okresie zatrudnienia	128	212
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	160
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej*	10 253	15 266

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd Spółki Dominującej	4 828	7 346
Rada Nadzorcza Spółki Dominującej	201	195
Zarząd – jednostki zależne	5 425	7 920
Rada Nadzorcza – jednostki zależne	141	266
Razem *	10 595	15 727

* Powyższa Tabela zawiera informacje o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej oraz członkom Zarządów Spółek Zależnych Grupy Kapitałowej i ich Rad Nadzorczych.

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 2013 jak i 31 grudnia 2012 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 Mostostal Warszawa S.A., jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2013 nie było umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostal Warszawa S.A. oraz spółek zależnych osób nadzorujących.

Członkowie zarządów spółek zależnych Grupy Kapitałowej oraz członkowie rad nadzorczych na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez te spółki.

Informacja o wypłaconych wynagrodzeniach dla poszczególnych członków zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Spółce Dominującej Mostostal Warszawa S.A. znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu w punkcie III.3.

40. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania

W dniu 25 czerwca 2013r. Spółka Dominująca zawarł umowę z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2013 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2013 r. wynosi 150 tys. zł,
- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2013 rok wynosi 230 tys. zł.

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

W dniu 23 maja 2012 r. Spółka Dominująca zawarła 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

41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa, należą oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, umowy leasingu finansowego, umowy factoringowe, 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.

41.1 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.

41.2 Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych umów na kontrakty budowlane. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Instrumenty pochodne z których korzysta Grupa w celu zabezpieczeniem się przed ryzykiem zmian kursów wymiany walut to walutowe kontrakty terminowe forward.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami, nie była wysoka.

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.

Wrażliwość na zmianę kursu walut jest obecnie w głównej mierze ograniczona do pożyczek otrzymanych od podmiotu powiązanego.

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 31.12.2013 r. (w 2012 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 2013 r. w stosunku do euro.

Poniżej prezentujemy wrażliwość wyniku finansowego i kapitału z aktualizacji wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2013		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2013			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
			RZIS	Kapitały	RZIS	Kapitały
Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności długoterminowe	509 319	79 420	7 942	0	-7 942	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 490	39 768	3 977	0	-3 977	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	-468 421	-47 988	-4 799	0	4 799	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	-340 555	-288 038	-28 804	0	28 804	0
Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	0
Razem	-194 167	-216 838	-21 684	0	21 684	0

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2012		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2012			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
			RZIS	Kapitały	RZIS	Kapitały
Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności długoterminowe	591 843	103 558	10 356	0	-10 356	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	0	0	0	0	0
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	-19 535	-322	19 535	322

Instrumenty finansowe zostały przedstawione według wyceny na dzień bilansowy. Wartość nominalną ujawniono w notce 43.

41.3 Ryzyko cen towarów

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, takich jak: stal i beton, a także materiałów ropopochodnych takich jak: benzyna, olej napędowy, asfalty oraz olej opałowy. Ponadto, w wyniku wzrostu cen materiałów - mogą wzrosnąć ceny usług świadczonych na rzecz Grupy Kapitałowej przez firmy podwykonawcze. Ceny w umowach zawartych z inwestorami są stale przez cały okres realizacji kontraktu - najczęściej od 6 - 36 miesięcy, z kolei umowy z podwykonawcami zawierane są w terminach późniejszych, w miarę postępu poszczególnych prac.

W celu ograniczenia ryzyka cenowego Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, a podpisane umowy mają odpowiednio dopasowane parametry, dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz wartości umowy do sytuacji rynkowej.

41.4 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 kapitałowa 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 31.12.2013 r. maksymalne ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej wynosi: 1.075.655 tys. zł, (31.12.2012: 1.481.402 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 przypadku wyżej wymienionych aktywów na dzień bilansowy nie nastąpiła utrata ich wartości ani obniżenie jakości kredytowej.

Grupa Kapitałowa przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka kredytowego występuje gdy należności przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka kredytowego.

41.5 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 factoringowe oraz umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2013 roku w Grupie Kapitałowej wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz kaucji długoterminowych wynosiła: 535.227 tys. zł; struktura czasowa zobowiązań na dzień bilansowy ukształtowała się następująco: zobowiązania o okresie wymagalności: do 12 miesięcy: 470.798 tys. zł (w tym zobowiązania przeterminowane 88.542 tys. zł), powyżej 12 miesięcy: 64.429 tys. zł.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej zarządzanie zasobami finansowymi było odpowiednie do sytuacji, w jakiej znalazła się Spółka Dominująca i Grupa Kapitałowa (spadek przychodów, wzrost strat, ujemne przepływy z działalności operacyjnej). Zarząd y na bieżąco monitorują płynność w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz rozpoczęcie realizacji kontaktu na budowę bloków energetycznych w Opolu przez Spółkę Dominującą w ocenie Zarządu nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności. Spółka Dominująca zawarła 23 grudnia 2013 r. aneksy z Accioną Infraestructuras S.A. do trzech umów pożyczek o łącznej wartości 201.815 tys. zł, w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i pożyczkobiorca, czyli Mostostal Warszawa S.A., będzie decydował o terminie ich spłaty.

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 2013		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	336 240	4 315
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	403 992	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	74 619
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	16 505	15 753
- Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	48 103	0
- Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	124 607	0
RAZEM	929 447	94 687
Na dzień 31 grudnia 2012		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	350 056	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	167 608	0
RAZEM	1 227 340	101 468

42. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierają działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększają 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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

43. 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 (zg. z poniższą tabelą).

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe				
1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych				
- Krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty walutowe typu forward - poziom 2	0	0	0	0
3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
4) Pożyczki udzielone i należności				
- Należności z tytułu dostaw i usług	466 567	563 872	466 567	563 872
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	19 850	27 971	19 850	27 971
- Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	460 846	712 402	460 846	712 402
5) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
6) Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 490	177 157	105 490	177 157
- Długoterminowe aktywa finansowe	4 857	4 857	4 857	4 857

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania finansowe				
1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
- Pozostałe zobowiązania finansowe - kontrakty walutowe typu forward - poziom 2	0	0	0	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	0	492	0	492
3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe	471 101	740 874	471 101	740 874
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	64 429	56 824	64 429	56 824
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	48 103	49 055	48 103	49 055
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 315	4 472	4 315	4 472
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	336 240	350 056	336 240	350 056
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	30 358	48 579	30 358	48 579

(*1) 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 podzielono 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 godziwą ustala się 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 nienotowanych 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.

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa Kapitałowa nie posiada instrumentów finansowych w rachunkowości

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
Mostostal Warszawa S.A.					
Forward	788 tys. EUR	16.01.2012	16.01.2012	miesięcznie	22

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Bilans otwarcia	16	43
Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:	-12	-33
- zmian w przepływach pieniężnych	-12	-33
Odroczony podatek od zysku/(straty) z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (od części efektywnej instrumentów finansowych)	-4	6
Bilans zamknięcia	0	16

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Bilans otwarcia na 1 stycznia	0	-629
Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:	0	777
- zmian w przepływach pieniężnych	0	777
Odroczony podatek od zysku/(straty) z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (od części efektywnej instrumentów finansowych)	0	-148
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	0	0

W 2013 roku zyski w rachunku zysków i strat z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu umów o budowę (wyceniany według zamortyzowanego kosztu) wyniosły 322 tys. zł (w 2012 roku zysk z tego tytułu wyniósł 711 tys. zł). Stopa procentowa przyjęta do dyskonta kaucji to WIBOR 1Y.

Przychody finansowe z tytułu rozliczenia walutowych instrumentów pochodnych:

zrealizowane w 2013 r. wyniosły 68 tys. zł (w 2012 r. 852 tys. zł),

z tytułu odwrócenia wyceny w 2013 r. wyniosły 514 tys. zł (w 2012 r. koszt z tego tytułu wyniósł 123 tys. zł).

Koszty finansowe z tytułu rozliczenia walutowych instrumentów pochodnych wyniosły:

a) z tytułu rozliczenia walutowych instrumentów pochodnych (zrealizowane) w 2013 r. wyniosły 426 tys. zł (w 2012 r. 853 tys. zł)

44. 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 31.12.2013.

45. Dotacje rządowe

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

przychody: w 2013 r.: 5.468 tys. zł; w 2012 r.: 3.655 tys. zł

wydatki: w 2013 r.: 10.375 tys. zł; w 2012 r.: 8.285 tys. zł

46. Struktura zatrudnienia

W 2013 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa wyniosło ogółem w kraju i zagranicą 4.607 osób, z czego przypada na zatrudnionych na stanowiskach robotniczych / pracownicy fizyczni – 2.965 osób, tj. 64 % i na stanowiskach nierobotniczych 1.642 osoby, tj. 36 %.

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 nierobotniczych 2.106 osób, tj. 35 %.

47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

17 stycznia 2014 - Zarząd Mostostal Warszawa S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2013 w którym Spółka informował o zawarciu w dniu 4 sierpnia 2013 r. zmienionej i ujednoliconej umowy konsorcjum z RAFAKO S.A. (dalej "Rafako") dotyczącego Projektu Jaworzno ("Zmieniona Umowa Konsorcjum") oraz umowy dodatkowej ("Umowa Dodatkowa"), która określała warunki handlowe, na jakich Rafako i Mostostal uzgodniły nowe zasady współpracy na Projekcie Jaworzno, niniejszym informuje, że z dniem 17 stycznia 2014 r. Rafako wypowiedziało Umowę Dodatkową, wskutek czego Umowa Dodatkowa wygasła. Wypowiedzenie Umowy Dodatkowej przez Rafako podyktowane było nie zawarciem do 17.01.2014 r. kontraktu na realizację Projektu Jaworzno z TAURON Wytwarzanie S.A. ("Zamawiający").

22 stycznia 2014 roku zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu spółki zależnej Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 "WROBIS" S.A. z siedzibą we Wrocławiu (98,05% udziału w kapitale i głosach).

27 stycznia 2014 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Płock S.A., MW Legal 33 Sp. z o.o. oraz ZARMEN Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy Inwestycyjnej jest uregulowanie: (a) zasad, warunków i trybu nabycia akcji spółki PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK S.A. z siedzibą w Opolu przez MW Legal; (b) zasad, warunków i trybu nabycia udziałów w MW Legal przez ZARMEN; (c) zasad dofinansowania Remak S.A. przez ZARMEN. Mostostal Warszawa posiada 100% udziałów w MW Legal, która jest spółką celową. Na podstawie Umowy Inwestycyjnej, Mostostal Warszawa oraz Mostostal Płock zobowiązali się do sprzedaży na rzecz MW LEGAL posiadanych przez nich akcji Remak S.A. tj. 1.179.235 akcji Spółki posiadanych przez Mostostal Warszawa, oraz 300.050 akcji Remak S.A. posiadanych przez Mostostal Płock, Mostostal Warszawa. Strony ustaliły, że cena zakupu za jedną akcję będzie wynosić 4,00 zł, co oznacza, że cena zakupu za cały pakiet akcji będzie wynosić 5.917 tys. zł, w tym cena za pakiet akcji Mostostalu Warszawa będzie wynosić 4.717 tys. zł, a cena za pakiet akcji Mostostalu Płock będzie wynosić 1.200 tys. zł. Umowa inwestycyjna dojdzie do skutku po uzyskaniu zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. Wartość długoterminowego aktywa finansowego Remak S.A. na dzień 31.12.2013 r. w księgach rachunkowych odpowiednio Mostostalu Warszawa S.A. wynosiła: 3.803 tys. zł (1.179.235 szt. akcji) i Mostostalu Płock S.A. wynosiła: 2.817 tys. zł (300.050 szt. akcji).

27 stycznia 2014 roku Spółka zawarła z panem Wojciechem Dubanowskim (dalej "Kupujący") umowę sprzedaży 217 263 akcji na okaziciela serii A oraz 154 271 akcji imiennych za cenę 5 tys. zł brutto, Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 "WROBIS" S.A., wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000032628 posiadającej numer NIP 896-000-00-61 oraz REGON 931023084. Akcje stanowią 98,05% wszystkich akcji Spółki istniejących w dniu zawarcia Umowy oraz reprezentują 98,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

31 stycznia 2014 roku konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Rafako S.A. oraz Polimex-Mostostal S.A. (łącznie "Generalny Wykonawca") otrzymało od Zamawiającego Polecenie Rozpoczęcia Prac na Projekcie Opole. Od momentu otrzymania tego dokumentu rozpoczęła się realizacja budowy Bloków energetycznych w Opolu przez Konsorcjum dla PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku

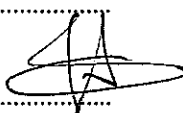
Warszawa, dnia 20.03.2014 roku

Podpisy:

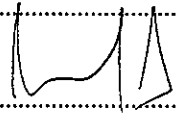
Miguel Angel Heras Llorente – Wiceprezes Zarządu

.....

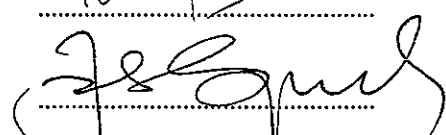

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

.....


Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu

.....


Jacek Szymanek – Członek Zarządu

.....


Krzysztof Sadłowski – Członek Zarządu

.....
