

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Mostostalu Warszawa S.A.

sporządzone zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
BILANS	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego za 2011 rok oraz zasady rachunkowości	8
4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania	8
4.2 Oświadczenie o zgodności	9
4.3 Szacunki – ważne oszacowania i założenia	9
4.3.1 Ważne oszacowania księgowe	9
4.3.2 Ważne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości	10
4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	11
4.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w pozostałych jednostkach	11
4.6 Wspólne przedsięwzięcia	11
4.7 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	11
4.8 Rzeczowe aktywa trwałe	11
4.9 Nieruchomości inwestycyjne	12
4.10 Wartości niematerialne	12
4.11 Koszty prac badawczych i rozwojowych	13
4.12 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	13
4.13 Instrumenty finansowe	13
4.14 Utrata wartości aktywów finansowych	14
4.15 Wbudowane instrumenty pochodne	15
4.16 Instrumenty zabezpieczające	15
4.17 Zapasy	16
4.18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16
4.19 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17
4.20 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	17
4.21 Rezerwy	17
4.22 Odprawy emerytalne	17
4.23 Leasing	17
4.24 Przychody	18
4.24.1 Sprzedaż towarów i produktów	18
4.24.2 Kontrakty budowlane	18
4.24.3 Odsetki	18
4.24.4 Dywidendy	19
4.24.5 Przychody z tytułu wynajmu	19
4.25 Podatek dochodowy	19
4.26 Dotacje rządowe	20
4.27 Zysk (strata) netto na akcję	20
4.28 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
4.29 Zmiany prezentacyjne	27
5. Sprawozdawczość według segmentów rynku	27
6. Przychody i koszty	28
6.1. Długoterminowe kontrakty budowlane	28
6.2. Koszty według rodzaju	29
6.3. Pozostałe przychody operacyjne	30
6.4. Pozostałe koszty operacyjne	30
6.5. Przychody finansowe	31
6.6. Koszty finansowe	31
7. Podatek dochodowy	31
8. Odroczonego podatku dochodowego	33
8.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33

8.2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	33
8.3. Długoterminowa część podatku odroczonego	34
9. Działalność zaniechana	34
10. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	34
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
12. Wartości niematerialne	35
13. Rzeczowe aktywa trwałe	36
14. Wieczyste użytkowanie gruntów	38
15. Nieruchomości inwestycyjne	38
16. Połączenia jednostek gospodarczych	38
17. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	38
18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38
19. Długoterminowe aktywa finansowe	38
20. Inne inwestycje długoterminowe	41
21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41
22. Świadczenia pracownicze - odpawy emerytalne	41
23. Zapasy	41
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (długoterminowe i krótkoterminowe)	42
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
26. Krótkoterminowe aktywa finansowe	43
27. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	44
28. Kapitały	44
28.1. Kapitał podstawowy	44
28.2. Kapitał zapasowy/rezerwow	45
29. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45
30. Rezerwy	46
30.1. Zmiany stanu rezerw	46
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (długoterminowe i krótkoterminowe)	47
32. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	47
33. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	47
34. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	48
35. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	48
36. Zobowiązania warunkowe	48
36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	48
36.2 Inne zobowiązania warunkowe	48
37. Zabezpieczenia umów handlowych	49
37.1. Udzielone	49
37.2. Otrzymane	49
38. Sprawy sądowe	49
39. Informacje o podmiotach powiązanych	54
39.1. Jednostka Dominująca Mostostalu Warszawa	55
39.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	55
39.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	55
40. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania	55
41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
41.1. Ryzyko stopy procentowej	56
41.2. Ryzyko walutowe	56
41.3. Ryzyko cen towarów	57
41.4. Ryzyko kredytowe	57
41.5. Ryzyko związane z płynnością	58
42. Zarządzanie kapitałem	59
43. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe	59
44. Różnice pomiędzy danymi z raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	61
45. Dotacje rządowe	61
46. Struktura zatrudnienia	61
47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	Działalność kontynuowana			
I	Przychody ze sprzedaży	6.1	973 845	1 932 113
	Przychody ze sprzedaży produktów		959 491	1 907 950
	Przychody ze sprzedaży usług		11 455	18 183
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 899	5 980
II	Koszt własny sprzedaży	6.2	1 117 549	2 019 989
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		-143 704	-87 876
IV	Koszty ogólnego zarządu		29 621	34 207
V	Pozostałe przychody operacyjne	6.3	1 744	19 068
VI	Pozostałe koszty operacyjne	6.4	33 812	14 377
VII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej		-205 393	-117 392
VIII	Przychody finansowe	6.5	8 757	13 755
IX	Koszty finansowe	6.6	41 304	20 201
X	Zysk / (Strata) brutto		-237 940	-123 838
XI	Podatek dochodowy	7.	7 496	-21 066
	a) część bieżąca		0	0
	b) część odroczone		7 496	-21 066
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		-245 436	-102 772
XIII	Działalność zaniechana			
XIV	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
XV	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy		-245 436	-102 772
	Zysk (strata) netto		-245 436	-102 772
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	10.	-12,27	-5,14
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł		-12,27	-5,14

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	Zysk / (strata) netto za okres		-245 436	-102 772
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych		-21	-33
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		4	6
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu		-17	-27
	<i>W tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>		-17	-27
	Całkowite dochody ogółem		-245 453	-102 799

BILANS

na dzień 31.12.2013

L.P	AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
I	I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		252 271	271 029
I.1	Wartości niematerialne	12.	5 212	6 184
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	14.	19 838	19 838
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	13.	69 044	86 434
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	24.	27 572	10 103
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	15.	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	19.	45 605	59 763
I.7	Inne inwestycje długoterminowe		3 855	0
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.	80 153	87 645
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21.	20	90
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		887 599	1 085 542
II.1	Zapasy	23.	10 862	14 124
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	24.	365 938	342 373
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
II.4	Zaliczki na roboty budowlane		17 662	14 812
II.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe	26.	0	1 657
II.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25.	71 298	123 082
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	6.1	413 440	581 941
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27.	8 399	7 553
	AKTYWA RAZEM		1 139 870	1 356 571

L.P	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
I	Kapitał własny	28.	88 915	132 553
I.1	Kapitał podstawowy		44 801	44 801
I.2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
I.3	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
I.4	Kapitał zapasowy / rezerwy		108 406	211 178
I.5	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek		201 815	0
I.6	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)		-266 107	-123 426
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)		-20 671	-20 654
	zysk / (strata) za okres		-245 436	-102 772
II.	Zobowiązania długoterminowe		78 147	68 008
II.1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	29,33	10 160	21 597
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	31.	55 030	44 361
II.3	Rezerwy długoterminowe	30.	12 957	2 050
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		972 808	1 156 010
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	29.	292 632	286 963
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	29,33	11 172	12 491
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.	332 707	488 848
III.4	Pozostałe zobowiązania	32.	22 807	23 284
III.5	Zaliczki na roboty budowlane		105 276	71 674
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	30.	55 452	92 592
III.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	6.1	28 380	37 562
III.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	34.	124 382	142 596
IV.	Zobowiązania razem		1 050 955	1 224 018
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 139 870	1 356 571

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013

L.P	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.1	Zysk/(strata) brutto		-237 940	-123 838
I.2	Korekty o pozycje:		6 861	-213 734
I.2.1	Amortyzacja		14 942	16 552
I.2.2	Różnice kursowe		97	-6 794
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach otrzymane i zapłacone		13 795	8 207
I.2.4	(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-560	-648
I.2.5	(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		-43 885	-22 347
I.2.6	(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		3 261	19 839
I.2.7	Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		-108 824	-32 572
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		140 331	-155 958
I.2.9	Zmiana stanu rezerw		-26 233	-41 300
I.2.10	Podatek dochodowy zapłacony		0	0
I.2.11	Pozostałe	35.	13 937	1 287
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-231 079	-337 572
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 681	863
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-925	-2 279
II.3	Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		5 497	474
II.4	Splata udzielonych pożyczek		1 600	3 120
II.5	Likwidacja lokaty długoterminowej		0	0
II.6	Pozostałe		-3 855	0
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		6 998	2 178
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
III.1	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-12 768	-14 405
III.2	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		204 454	225 534
III.3	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		0	0
III.4	Odsetki zapłacone		-19 292	-8 681
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej		172 394	202 448
IV	Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-51 687	-132 946
	Różnice kursowe netto		97	-6 794
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		123 082	249 234
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	25.	71 298	123 082

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 12 miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
2013 ROK okres od 01.01.2013 do 31.12.2013				
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801	211 178	-123 426	132 553
Zysk (strata) za okres			-245 436	-245 436
Inne całkowite dochody			-17	-17
Całkowite dochody ogółem	0	0	-245 453	-245 453
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-102 772	102 772	0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał		201 815		201 815
Stan na 31 grudnia 2013 roku	44 801	310 221	-266 107	88 915

2012 ROK okres od 01.01.2012 do 31.12.2012				
Stan na 1 stycznia 2012 roku	44 801	333 966	-143 415	235 352
Zysk (strata) za okres			-102 772	-102 772
Inne całkowite dochody			-27	-27
Całkowite dochody ogółem	0	0	-102 799	-102 799
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-122 788	122 788	0
Wyplacone dywidendy				0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	44 801	211 178	-123 426	132 553

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2013 roku – 31.12.2013 roku**

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz dla rachunku przepływów pieniężnych okres 12 miesięcy 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2012 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2013 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Mostostal Warszawa S.A. 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 Spółki znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Mostostal Warszawa S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest także jednostką dominującą i znaczącym inwestorem.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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 Sadiłowski – 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, Raimundo Fernández-Cuesta Laborde – Członek Rady, Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady, Leszek Wysłocki – Członek Rady, Piotr Gawryś - Członek Rady.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 20 marca 2014 roku.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok oraz zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

W roku finansowym, zakończonym 31 grudnia 2013, Spółka 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 na ten dzień był dodatni i wyniósł 88.915 tys. zł. Na dzień bilansowy krótkoterminowe zobowiązania Spółki wyniosły 972.808 tys. zł i były wyższe o 85.209 tys. zł od aktywów obrotowych.

W 2013 r. Spółka finansowała się środkami własnymi oraz pożyczkami udzielonymi przez jednostki powiązane - Accionę Infraestructuras S.A. oraz Accionę Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce. Zarząd Spółki 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, będzie decydował o terminie ich spłaty. Pozwoliło to zgodnie z MSR 32 zaliczyć te pożyczki do kapitałów własnych.

Zarząd Spółki 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 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.

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 w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu jest zasadne założenie kontynuacji działalności Spółki.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

4.3 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.

4.3.1 Ważne oszacowania księgowe

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje 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 8).

Powstanie strat podatkowych w ostatnich 4 latach jest głównie wynikiem strat na kontraktach już zakończonych. Zarząd przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 5 lat, sporządzone z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym opisanego w nocie 4.1. 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.

Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 80.153 tys. zł. Na pozostałą część aktywa Spółka utworzyła odpis aktualizujący.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych, Spółka Mostostal Warszawa jest zobowiązana 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 30.1). Rezerwy na naprawy gwarancyjne są klasyfikowane jako krótkoterminowe.

Niezafakturowane usługi podwykonawców

Większość kontraktów budowlanych Spółka realizuje 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 przez podwykonawców prac, które Spółka 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 (nota 34).

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 Spółka stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć znaczący wpływ na jej zobowiązania podatkowe.

Rezerwy na sprawy sporne

Spółka jest stroną postępowań sądowych. Spółka dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w jej księgach oraz wysokości tworzonych rezerw (nota 30.1). Spółka 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 działa Spółka, 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 Spółki, na kilku kontraktach pojawiły się podobne zdarzenia. W każdym z tych przypadków, Zarząd indywidualnie ocenia zasadność kompensat oraz ryzyko kredytowe. Brane są pod uwagę wszystkie istotne zdarzenia i okoliczności dotyczące spraw spornych z inwestorami. Na dzień bilansowy Zarząd oszacował ryzyko nieściągalności należności handlowych oraz zasadność i prawomocność kompensat dokonanych przez inwestorów na kilku z kontraktów realizowanych przez Spółkę. W przypadku spraw spornych z inwestorami, Zarząd swój szacunek odpisu na należności oparł także o opinie prawników dotyczące poszczególnych spraw spornych oraz ich prawdopodobne rozstrzygnięcie. Zdaniem Zarządu, wysokość odpisu na należności ujętego w sprawozdaniu finansowym jest wystarczająca.

4.3.2 Ważne osady przy stosowaniu zasad rachunkowości

Rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych

Spółka rozpoznaje 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.

4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą sprawozdań finansowych jest złoty polski.

4.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w pozostałych jednostkach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w pozostałych jednostkach wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych utratą ich wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową, strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. Przy sprzedaży udziałów i akcji w innych podmiotach stosuje się zasadę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

4.6 Wspólne przedsięwzięcia

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

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

4.7 Przeliczanie 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.

4.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonej 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 Spółce 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: wartości godziwej powiększonej o koszty sprzedaży 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.

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).

4.9 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.

4.10 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.

4.11 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.

4.12 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka 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.

4.13 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 udzielone i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

• Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka 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 i należności to niezaliczane 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.

- Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. 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 odroczone, 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 nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygaś.

4.14 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według amortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według amortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia 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 Spółka 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.

4.15 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 nie będących 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 Zarząd jest 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.

4.16 Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka 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 do 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 nieefektywną 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 nie stanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś 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 Spółka przestała 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.

4.17 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.

4.18 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 ściąganie 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 oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie aktualne na dzień ujęcia należności w księgach rachunkowych. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, należności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu na kolejne daty bilansowe, a zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

W przypadku wystawiania not obciążeniowych z tytułu kar, Spółka ujmuje 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 sprawozdawczego w którym kaucja została udzielona.

4.19 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 nie przekraczającym trzech miesięcy.

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

4.20 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według 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.

4.21 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są ujmowane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe. Rezerwy restrukturyzacyjne obejmują kary za rozwiązanie umów leasingowych oraz odpawy dla zwalnianych pracowników. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne.

4.22 Odpawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpaw emerytalnych. Odpawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpaw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółki tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpaw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odpawy 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.

4.23 Leasing

Spółka jest 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.

4.24 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

4.24.1 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.

4.24.2 Kontrakty budowlane

Spółka rozpoznaje 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.

Spółka 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”.

Spółka 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 Spółka 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.

4.24.3 Odsetki

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

4.24.4 Dywidendy

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

4.24.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

4.25 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 tworzony 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 nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej 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 nie stanowiącej 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.

4.26 Dotacje rządowe

Spółka 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.

4.27 Zysk (strata) netto na akcje

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.

4.28 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki 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.

Spółka 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 nie podlegających 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.

Spółka 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.

Spółka 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”.

Spółka 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.

Spółka 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.

Spółka 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 jak dla pozostałych jednostek.

Spółka 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.

Spółka 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.

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2014 r. po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

- Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje Poprawki do MSSF 2010-2012 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd 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.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF 2011-2013 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd 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.

4.29 Zmiany prezentacyjne

Spółka nie wprowadzała zmian prezentacyjnych w 2013 r.

5. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Spółką odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki dane z rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 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 oraz obiektów przemysłowych wraz z infrastrukturą.
2. Segment ogólnobudowlany, w skład którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej.

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

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	489 306	483 559	980	973 845	973 845
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	489 306	483 559	980	973 845	973 845
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	-106 836	-69 443	507	-175 772	-175 772
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	29 621	29 621	29 621
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-106 836	-69 443	-29 114	-205 393	-205 393
Przychody finansowe	572	3	8 182	8 757	8 757
Koszty finansowe	2 188	547	38 569	41 304	41 304
Zysk (strata) brutto	-108 452	-69 987	-59 501	-237 940	-237 940
Podatek dochodowy			7 496	7 496	7 496
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			-66 997	-245 436	-245 436
Działalność zaniechana			0	0	0
Zysk (strata) netto			-66 997	-245 436	-245 436

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnie - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 132 123	784 006	15 984	1 932 113	1 932 113
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	1 132 123	784 006	15 984	1 932 113	1 932 113
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	-42 267	-49 282	8 364	-83 185	-83 185
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	34 207	34 207	34 207
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-42 267	-49 282	-25 843	-117 392	-117 392
Przychody finansowe	2 318	1 198	10 239	13 755	13 755
Koszty finansowe	3 738	645	15 818	20 201	20 201
Zysk (strata) brutto	-43 687	-48 729	-31 422	-123 838	-123 838
Podatek dochodowy			-21 066	-21 066	-21 066
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			-10 356	-102 772	-102 772
Działalność zaniechana				0	0
Zysk (strata) netto			-10 356	-102 772	-102 772

Główny organ Spółki (Zarząd) odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Spółki. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Zarówno w 2013 roku jak i w 2012 roku Spółka prowadziła całą działalność na terytorium Polski.

W okresie sprawozdawczym największym odbiorcą usług byli: Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad z udziałem w sprzedaży 12 % oraz Agencja Rozwoju Miasta S.A. z udziałem w sprzedaży 14%. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Mostostalu Warszawa S.A.

6. Przychody i koszty

6.1. Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	959 491	1 907 839
Koszt wytworzenia robót budowlanych	1 080 424	1 968 288
Wynik	-120 933	-60 449

Koszt wytworzenia robót budowlanych obejmuje również koszty rezerw utworzonych na straty na kontraktach ujawnionych w nocie 30.1.

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych 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 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 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł natomiast w 2011 r. 85.239 tys. zł). Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe działania mające na celu realizację wyżej wymienionych kwot.

Wybrane dane bilansowe

Aktywa	31.12.2013	31.12.2012
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 24)	370 608	352 476
w tym kaucje zatrzymane	74 395	81 987
Krótkoterminowe zaliczki na roboty budowlane	40 564	14 812
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	413 440	581 941

Zobowiązania	31.12.2013	31.12.2012
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 31)	387 737	533 209
w tym kaucje zatrzymane	134 264	122 768
Zaliczki na roboty budowlane	105 276	71 674
Rezerwy na przewidywane straty (patrz nota 30.1)	36 017	65 159
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tyt. umów o budowę)	28 380	37 562

6.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) amortyzacja	14 942	16 552
b) zużycie materiałów i energii	131 768	352 646
c) usługi obce	874 399	1 531 592
d) podatki i opłaty	3 307	3 861
e) wynagrodzenia	95 949	142 065
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	22 766	38 976
g) pozostałe koszty rodzajowe	7 379	10 333
Koszty według rodzaju, razem	1 150 510	2 096 025
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7 036	-47 705
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-29 621	-34 207
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 696	5 876
Koszt własny sprzedaży	1 117 549	2 019 989

W pozycji usługi obce zawarte są głównie koszty podwykonawców z tytułu realizowanych kontraktów. Wartość ubezpieczeń społecznych w 2013 roku wyniosła 14.940 tys. zł (w 2012 roku 23.175 tys. zł).

Amortyzacja

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	12 980	15 068
Amortyzacja środków trwałych	12 825	14 892
Amortyzacja wartości niematerialnych	155	176
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 962	1 484
Amortyzacja środków trwałych	1 127	689
Amortyzacja wartości niematerialnych	835	795
Amortyzacja razem	14 942	16 552

Wynagrodzenia

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia ujęte w koszcie własnym sprzedaży	85 060	125 247
Wynagrodzenia ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 889	16 818
Wynagrodzenia razem	95 949	142 065

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników ujęte w koszcie własnym sprzedaży	20 137	35 530
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 629	3 446
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników razem	22 766	38 976

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	229	3 586
- należności (nadwyżka rezerwy rozwiązanej nad utworzoną)		2 190
- sprawy sądowe	229	1 396
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	614	475
c) pozostałe, w tym:	901	15 007
- odszkodowania i kary		10 603
- odpisane zobowiązania	631	4 152
- pozostałe	270	252
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 744	19 068

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	30 773	6 239
- należności (nadwyżka rezerwy utworzonej nad rozwiązana)	29 594	
- kary	0	6 017
- sprawy sądowe	1 179	222
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
c) pozostałe, w tym:	3 039	8 138
- odszkodowania i kary	306	6 844
- darowizny	150	1 006
- odpisane należności	350	15
- koszty egzekucji należności i zobowiązań	1 541	0
- pozostałe	692	273
Pozostałe koszty operacyjne, razem	33 812	14 377

6.5. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) odsetki	252	1 803
- od środków pieniężnych i lokat	221	1 129
- od pożyczek	21	226
- odsetki za zwłokę	10	448
- inne	0	0
b) dywidendy i udziały w zyskach	7 625	
c) zysk ze zbycia inwestycji	0	250
d) inne	880	11 702
- dodatnie różnice kursowe	0	8 396
- instrumenty finansowe - wycena	514	
- instrumenty finansowe - zrealizowany zysk	68	852
- wynagrodzenie za udzielone poręczenie	298	1 743
- pozostałe	0	711
Przychody finansowe, razem	8 757	13 755

6.6. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) odsetki	23 935	18 627
- od kredytów bankowych i pożyczek	19 591	12 423
- od faktoringu	91	1 697
- od leasingu finansowego	1 450	2 836
- inne	2 803	1 671
b) aktualizacja wartości inwestycji	14 168	
c) inne	3 201	1 574
- ujemne różnice kursowe	1 933	
- instrumenty finansowe - wycena		548
- instrumenty finansowe - zrealizowana strata	426	853
- inne	842	173
Koszty finansowe, razem	41 304	20 201

7. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	7 496	-21 066
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 496	-21 066
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	7 496	-21 066

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
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		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Pozostałe (prosimy podać tytuły) w tym:	0	0
korekta podatku z tytułu różnic kursowych		
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
Zysk /(strata) brutto	-237 940	-123 838
Trwałe różnice "+"	290 496	17 326
PFRON	709	1 583
koszty projektów współfinansowane przez UE	5 631	5 079
koszty reprezentacji	606	1 128
kary umowne	2 328	1 110
Darowizny	150	1 006
strata podatkowa od której nie rozpoznano aktywa podatkowego	262 526	
odsetki od pożyczki	15 290	7 034
Pozostałe	3 256	386
Trwałe różnice "-"	-13 106	-4 363
przychody projektów współfinansowane przez UE	-5 468	-3 655
dywidendy otrzymane	-7 625	
Pozostałe	-13	-708
Zysk /(strata) brutto po eliminacji różnic trwałych	39 450	-110 875
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce i wynoszącej w 2013: 19%, (w 2012: 19%)	7 496	-21 066
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	7 496	-21 066

8. Odroczony podatek dochodowy

8.1. 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
Podatek rozliczany z pozostałym całkowitymi dochodami				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego		-4		
Podatek rozliczany z rachunkiem zysków i strat:	80 153	87 649	7 496	-21 066
różnice kursowe	8	12	4	24
aktualizacja należności	7 076	1 442	-5 634	416
biernie międzyokresowe rozliczenie kosztów	28 094	29 530	1 436	2 814
rezerwy na przewidywane straty	4 212	4 187	-25	-1 324
wycena kontraktów długoterminowych	7 738	3 019	-4 719	11 312
niewypłaconych wynagrodzeń	30	57	27	60
koszty niezapłacone	5 769	0	-5 769	
rezerwy na świadczenia pracownicze	2 386	1 995	-391	143
naliczone odsetki od weksli, zobowiązań i kredytów	17	17	0	
naliczone odsetki od pożyczek	546	425	-121	-425
od wyceny instrumentów finansowych	0	98	98	-98
od straty podatkowej	89 237	120 032	30 795	-51 125
od dyskonta kaucji	89	264	175	35
Aktywa przed kompensatą	145 202	161 074	15 876	-3 964
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-65 049	-73 429	-8 380	17 102
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	80 153	87 645	7 496	-21 066

8.2. 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
Podatek rozliczany z pozostałym całkowitymi dochodami				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0	4		
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	0	-4		
Podatek rozliczany z rachunkiem zysków i strat:				
różnice kursowe dodatnie-wycena bilansowa	1 374	1 713	-339	1 267
odsetki	0	11	-11	-54
wycena kontraktów długoterminowych	57 836	66 222	-8 386	14 926
amortyzacja	4 864	4 272	592	868
pozostałe	0	0	0	-6
dyskonto	975	1 211	-236	101
Rezerwa przed kompensatą	65 049	73 429	-8 380	17 102
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-65 049	-73 429	8 380	-17 102
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	7 496	-21 066
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	80 153	87 645	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego		0	-	-

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 realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2014 – 2018. Kierując się zasadą ostrożności od części strat podatkowych tj. od kwoty 262.526 tys. zł nie rozpoznano aktywa podatkowego. Te straty podatkowe są również możliwe do odzyskania w latach 2014-2018.

8.3. Długoterminowa część podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	91 622	106 675
od rezerwy na świadczenia pracownicze	2 386	1 995
od straty podatkowej	89 236	104 680
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	50 524	50 168
od wyceny kontraktów długoterminowych	44 685	44 685
od amortyzacji	4 864	4 272
od dyskonta	975	1 211
Razem aktywa (netto) z tytułu podatku odroczonego o terminie realizacji przekraczającym 12 miesięcy	41 098	56 507

9. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 31.12.2013 nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-245 436	-102 772
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-245 436	-102 772
Zysk (strata) netto, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-245 436	-102 772

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:		
- Opcje na akcje		
- Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Z uwagi na poniesione straty Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend w latach 2012 i 2013. Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. proponuje stratę za rok 2013 w kwocie 245.436 tys. zł pokryć częściowo z kapitału zapasowego a pozostałą kwotę pokryć z zysków wypracowanych w przyszłości.

12. Wartości niematerialne

31 grudnia 2013 roku	Nabyte koncesje patenty, licencje i podobne wartości	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2013 roku	6 184	6 184
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	18	18
Zmniejszenie stanu (likwidacja, transfer)		
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy (sprzedaż, likwidacja)		
Amortyzacja bieżąca	-990	-990
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 212	5 212

Na dzień 1 stycznia 2013 roku		
Wartość brutto	11 293	11 293
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-5 109	-5 109
Wartość netto	6 184	6 184
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		
Wartość brutto	11 311	11 311
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-6 099	-6 099
Wartość netto	5 212	5 212

31 grudnia 2012	Nabyte koncesje patenty, licencje i podobne wartości	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2012 roku	6 927	6 927
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	228	228
Zmniejszenie stanu (likwidacja, transfer)		
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy (sprzedaż, likwidacja)		
Amortyzacja bieżąca	-971	-971
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	6 184	6 184

Na dzień 1 stycznia 2012 roku		
Wartość brutto	11 065	11 065
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-4 138	-4 138
Wartość netto	6 927	6 927
Na dzień 31 grudnia 2012 roku		
Wartość brutto	11 293	11 293
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-5 109	-5 109
Wartość netto	6 184	6 184

W Mostostalu Warszawa S.A nie występują zastawy wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2013 roku (dane przekształcone)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku, (dane przekształcone)	11 411	49 435	21 657	3 775	156	86 434
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)		799	12	29		840
Zmniejszenia stanu (sprzedaż, likwidacja, transfer)		-6 984	-7 362	-1 583	-156	-16 085
Aktualizacja wartości						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)		5 711	4 534	1 562		11 807
Amortyzacja bieżąca	-825	-7 971	-3 909	-1 247		-13 952
Korekta z tytułu różnic kursowych						
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku,	10 586	40 990	14 932	2 536		69 044

Na dzień 1 stycznia 2013 roku						
Wartość brutto	14 265	90 185	35 593	14 440	156	154 639
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-2 854	-40 750	-13 936	-10 665		-68 205
Wartość netto	11 411	49 435	21 657	3 775	156	86 434

Na dzień 31 grudnia 2013 roku						
Wartość brutto	14 265	84 000	28 243	12 886		139 394
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-3 679	-43 010	-13 311	-10 350		-70 350
Wartość netto	10 586	40 990	14 932	2 536		69 044

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

31 grudnia 2012 roku	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku,	12 243	57 170	26 167	4 597	0	100 177
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	71	993	191	891	156	2 302
Zmniejszenia stanu (sprzedaż, likwidacja, transfer)		-4 209	-980	-6 195		-11 384
Aktualizacja wartości						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)		4 021	714	6 185		10 920
Amortyzacja bieżąca	-903	-8 540	-4 435	-1 703		-15 581
Korekta z tytułu różnic kursowych						
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku,	11 411	49 435	21 657	3 775	156	86 434

Na dzień 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	14 194	93 401	36 382	19 744	0	163 721
Ujemzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-1 951	-36 231	-10 215	-15 147	0	-63 544
Wartość netto	12 243	57 170	26 167	4 597	0	100 177

Na dzień 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	14 265	90 185	35 593	14 440	156	154 639
Ujemzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-2 854	-40 750	-13 936	-10 665	0	-68 205
Wartość netto	11 411	49 435	21 657	3 775	156	86 434

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2013 r. użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu:

- maszyn i urządzeń wyniosła 28.236 tys. zł (na dzień 31.12.2012 r. 34.987 tys. zł),
 - środków transportu wyniosła 14.723 tys. zł (na dzień 31.12.2012 r. 21.370 tys. zł).
- W Mostostalu Warszawa S.A. nie występują zastawy rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

14. Wieczyste użytkowanie gruntów

Wartość wieczystego użytkowania gruntów na dzień 31.12.2013 roku wynosiła 19.838 tys. zł i w porównaniu do okresów porównywalnych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wartość ta nie uległa zmianie. Na wieczystym użytkowaniu gruntów zostały ustanowione tymczasowe hipoteki w łącznej wartości 37.872 tys. zł tytułem zabezpieczenia umów handlowych.

15. Nieruchomości inwestycyjne

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

Na dzień 31.12.2013 Nieruchomości inwestycyjne składały się z gruntów o wartości 972 tys. zł. Wartość ta jest poparta operatem szacunkowym sporządzonym w 2006 r. przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

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

16. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem.

17. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie uczestniczyła we wspólnym przedsięwzięciu.

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Spółka nie posiada krótkoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

19. Długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Udziały i akcje	45 605	59 763

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, z stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bepośrednich i pośrednich)	e data objęcia kontroli (współkontrola) uzyskania znaczącego wpływu	f wartość / udziałów / akcji według ceny nabycia	g korekty aktualizujące wartość	h wartość bilansowa udziałów / akcji	i procent posiadanego kapitału zakładowego	j udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Mostostal Puławy S.A.	Puławy	Budownictwo	Zależna	09.02.1994	7 951	0	7 951	99,76%	99,76%
2.	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Zależna	07.04.1994	8 498	0	8 498	100,00%	100,00%
3.	AMK Kraków S.A.	Kraków	Budownictwo	Zależna	10.07.1998	7 601	-5 548	2 053	60,00%	60,00%
4.	MPB Mielec S.A.	Mielec	Budownictwo	Zależna	15.10.1998	5 501	-5 501	0	97,14%	97,14%
5.	WPBP Wroble S.A.	Wrocław	Budownictwo	Zależna	01.03.1999	14 168	-14 168	0	98,05%	98,05%
6.	Mostostal Plock S.A.	Plock	Budownictwo	Zależna	04.12.1999	18 540	0	18 540	48,66%	52,78%
7.	Remak S.A.	Opole	Modern. urządzeń energetycznych	Zależna	01.01.2002	3 803	0	3 803	44,17%	49,31%
8.	Terramost Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Warszawa	Budownictwo	Zależna	04.06.2008	26 500	-26 500	0	72,60%	72,60%
9.	Bryłowska Sp. z o.o.	Warszawa	Dział. wytwórcza, budowlana, handlowa	Zależna	29.03.1999	5	-5	0	51,25%	51,25%
10.	MMA American Polish J.V. S.A.	Warszawa	Doradztwo	Stowarzyszona	12.08.1994	40	-40	0	40,00%	40,00%
11.	Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	Budownictwo	Zależna	05.2008	25	-25	0	100,00%	100,00%
12.	WMB Miękinia Sp. z o.o.	Miękinia	Produkcja wyrobów budowlanych z betonu	Zależna	02.06.2009	4 300	0	4 300	100,00%	100,00%
13.	Uni-Most Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Obrót nieruchomościami	Stowarzyszona	20.06.1997	49	-49	0	49,00%	49,00%
14.	Mostostal Concession Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty budowlane	Zależna	01.2013	5	0	5	100,00%	100,00%
15.	Mostostal Power Development Sp. z o.o.	Warszawa	Budownictwo	Zależna	23.10.2013	5	0	5	100,00%	100,00%
Razem						96 991	-51 836	45 155		

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

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

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

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach										
a	b	c	d	e		f	g	h	i	
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy	
					- kapitał zakładowy	- kapitał zapasowy				
1.	Polskie Konsorcjum Gospodarcze S.A.	Warszawa	budownictwo	450	22 880	18 201	6,27%	5,77%	0	-
2	Pronit Pionki S.A.	Pionki	produkcja tworzyw sztucznych	0	0	0	0,27%	0,27%	0	-

Wartość udziałów w cenie nabycia:

- Polskie Konsorcjum Gospodarcze S.A. wynosi 1.141 tys. zł
- Pronit Pionki S.A. wynosi 36 tys. zł.

Odписy aktualizujące wartość udziałów:

- Polskie Konsorcjum Gospodarcze S.A. wyniosły 691 tys. zł
- Pronit Pionki S.A. wyniosły 36 tys. zł.

20. Inne inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Lokaty	3 855	0

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

21. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	20	90
- długoterminowe ubezpieczenia	20	90
Razem	20	90

22. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym, na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzona jest rezerwa 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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	4,0%	4,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	9,1%	9,7%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	3,5%

23. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	10 235	13 339
Towary		
Produkty gotowe:	627	785
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	10 862	14 124
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	122	122
Zapasy ogółem, według ceny nabycia / kosztu wytworzenia	10 984	14 246

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.

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (długoterminowe i krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług - długoterminowe	27 572	10 103
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 39)	0	3 623
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	27 572	6 480
Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	364 023	342 069
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 39)	7 202	15 034
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	356 821	327 035
Pozostałe należności - krótkoterminowe	1 915	304
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	1 320	
Pozostałe należności od osób trzecich	595	304
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	370 608	352 476
Odpis aktualizujący należności	107 988	53 550
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	478 596	406 026

Wartości bilansowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Spółki są zbliżone do ich wartości godziwych.

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	169 187	123 971
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	54 304	132 273
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	928	4 421
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 236	730
e) powyżej 1 roku	28 187	11 605
f) należności przeterminowane	240 598	132 579
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	499 440	405 579
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	107 845	53 407
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	391 195	352 172

W praktyce przedsiębiorstwa przeważającym przedziałem czasowym realizacji należności jest okres do 1 miesiąca. Zdarzają się jednak przypadki ustalania w umowach dłuższych terminów płatności co powoduje, że wszystkie z wyszczególnionych przedziałów czasowych mogą być związane z normalnym tokiem sprzedaży. Szczególnym przypadkiem są kaucje gwarancyjne o okresie spłaty do 10 lat.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
- Krótkoterminowe należności z tytułu kaucji	69 725	71 884
- Długoterminowe należności z tytułu kaucji	4 670	10 103
Rezerwa na należności z tytułu kaucji	74 395	81 987

Wartość dyskonta należności długoterminowych z tytułu kaucji gwarancyjnych na dzień 31.12.2013 r. wyniosła 468 tys. zł (na dzień 31.12.2012 r. wyniosła 1.340 tys. zł).

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	17 061	11 060
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 677	27 054
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	36 142	59 396
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	61 613	14 305
e) powyżej 1 roku	107 106	20 764
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	240 599	132 579
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	100 483	51 429
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	140 116	81 150

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności.

Należności przeterminowane w kwocie 140.116 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących, w opinii Zarządu Spółki nie są należnościami zagrożonymi i w 51 % dotyczą należności o terminie zapłaty przekroczonym o nie więcej niż 6 miesiące.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	53 556	25 966
Zwiększenia	47 544	4 456
Zmniejszenia	-4 151	-6 646
Zmiana stanu odpisów na wystawione noty obciążeniowe z tytułu kar	11 039	29 780
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	107 988	53 556

25. 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 7.285 tys. zł (na 31.12.2012 r. 17.769 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	20 467	28 354
Lokaty krótkoterminowe	50 831	94 728
Razem	71 298	123 082

26. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
a) w pozostałych jednostkach	0	1 657
- udzielone pożyczki	0	1 657
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
wycena instrumentów finansowych		
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	0	1 657

Pożyczki udzielone według stanu na 31.12.2012 roku

Podmiot	Kapitał	Oprocentowanie	Termin spłaty	Wartość bilansowa	Uwagi
Mieckie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	2 500	WIBOR 1M + marża	31.03.2013	1 657	Spółka powiązana

Pożyczka w kwocie 1.657 tys. zł została zwrócona wraz z odsetkami do Mostostalu Warszawa S.A. w 2013 r.

27. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 236	4 691
ubezpieczenia	3 236	4 373
pozostałe	0	318
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 163	2 862
koszty otrzymanych referencji	2 383	2 862
pozostałe	2 780	
Rozliczenia międzyokresowe	8 399	7 553

28. Kapitały

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Wartość ta jest w sprawozdaniu finansowym korygowana o efekt korekty hiperinflacyjnej.

28.1. Kapitał podstawowy

Liczba akcji (szt.) 20 000 000
Kapitał podstawowy 44 801 224 zł w tym 24.801.224 zł 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 Spółki (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 Spółki na dzień 31.12.2013 roku oraz 31.12.2012.

Efekt przeszacowania

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 nie posiada akcji własnych. Żadne akcje nie zostały zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży.

Wykaz 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%
OFE 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%

28.2. Kapitał zapasowy/rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 406	115 174
Pozostały kapitał zapasowy/rezerwowy	201 815	96 004
Kapitał zapasowy/rezerwowy, razem	310 221	211 178

W dniu 23.04.2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty Spółki za 2012 rok z kapitału zapasowego.

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 Mostostal Warszawa S.A. będzie decydował o ich spłacie. Zgodnie z MSR 32 Mostostal Warszawa S.A. zaprezentował te pożyczki w kapitałach własnych.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	10 160	21 597
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne (emisja dłużnych papierów wartościowych)		
Razem	10 160	21 597
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	11 172	12 491
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	283 998	261 731
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	8 634	25 232
Razem	303 804	299 454

W przypadku kredytu w jednym z banków na kwotę 611 tys. zł na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka nie dotrzymała zapisów umownych zobowiązujących do utrzymania kowenantów. Wartość kredytu stanowi 0,2 % pozycji bilansowej bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek. Umowa kredytowa nie została przez bank wypowiedziana oraz nie była renegocjowana do dnia sporządzenia sprawozdania. Spółka terminowo wywiązywała się z obsługi tego kredytu.

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

Wykaz otrzymanych pożyczek na 31.12.2013 r.:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta	Termin spłaty
Acciona Infraestructuras S.A.	24.11.2011	15 694	EUR	24.11.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	05.12.2012	15 729	EUR	05.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	27.05.2013	15 000	EUR	27.05.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	05.08.2013	9 000	EUR	05.08.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	04.12.2013	4 000	EUR	04.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	17.12.2013	5 000	EUR	17.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	13.09.2013	2 500	PLN	13.09.2014
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	25.10.2013	5 800	PLN	25.10.2014

Acciona Infraestructuras S.A. i Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce to podmioty powiązane z Mostostalem Warszawa S.A. Do pożyczek z 24.11.2011 r. i 05.12.2012 r. podpisano aneksy w 2013 r. przesuwające termin ich spłaty na 2014 r. Pożyczki od Acciony Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce zostały spłacone wraz z odsetkami w lutym 2014 r.

Wykaz otrzymanych pożyczek przeniesionych na kapitał rezerowy:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta
Acciona Infraestructuras S.A.	30.03.2012	26 501	EUR
Acciona Infraestructuras S.A.	18.07.2012	15 908	EUR
Acciona Infraestructuras S.A.	11.07.2013	6 000	EUR

Wartość bilansowa powyższych pożyczek i kredytów jest zbliżona do wartości godziwej.

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

31 grudnia 2013 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na koszty zwolnień grupowych	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2013 roku	2 592	65 159	23 396	1 358	822	1 315	94 642
Utworzone w ciągu roku obrotowego	206	64 773	12 503	641	7 500		85 623
Wykorzystani i rozwiązane		-93 915	-11 776	-796	-5 369		-111.856
Na dzień 31.12.2013 roku	2 798	36 017	24 123	1 203	2 953	1 315	68 409

Długoterminowe 31.12.2013 roku	2 334	10 623					12 957
Krótkoterminowe na 31.12.2013 roku	464	25 394	24 123	1 203	2 953	1 315	55 452

31 grudnia 2012 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na koszty zwolnień grupowych	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2012 roku	2 624	106 849	23 627	1 527	0	1 315	135 942
Utworzone w ciągu roku obrotowego		26 425	5 886	456	7 280		40 047
Wykorzystani i rozwiązane	-32	-68 115	-6 117	-625	-6 458		-81 347
Na dzień 31.12.2012 roku	2 592	65 159	23 396	1 358	822	1 315	94 642
Długoterminowe 31.12.2012 roku	2 050						2 050
Krótkoterminowe na 31.12.2012 roku	542	65 159	23 396	1 358	822	1 315	92 592

Spółka 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. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (długoterminowe i krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - długoterminowe:	55 030	44 361
Wobec jednostek powiązanych (nota 39)	181	559
Wobec jednostek pozostałych	54 849	43 802
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe:	332 707	488 848
Wobec jednostek powiązanych (nota 39)	31 763	41 558
Wobec jednostek pozostałych	300 944	447 290
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	387 737	533 209

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	79 234	78 407
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	55 030	44 361
Rezerwa zobowiązań z tytułu kaucji	134 264	122 768

32. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Pozostałe zobowiązanie krótkoterminowe od jednostek pozostałych	22 807	23 284
a) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	21 865	21 196
Podatek VAT	19 224	16 215
Ubezpieczenia społeczne	1 492	3 032
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 148	1 948
Pozostałe	1	1
b) Zobowiązania finansowe		492
Wycena instrumentów zabezpieczających		492
c) Pozostałe zobowiązania	942	1 596
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		8
Fundusze specjalne (ZFŚS)	852	1 421
Inne zobowiązania	90	167
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22 807	23 284

Wartości bilansowe pozostałych zobowiązań Spółki są zbliżone do ich wartości godziwych.

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

Spółka użytkuje różne maszyny budowlane i urządzenia 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	12 173	11 172	14 223	12 491
W okresie od 1 do 5 lat	10 657	10 160	23 123	21 597
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	22 830		37 346	
Minus koszty finansowe	1 498		3 258	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	21 332	21 332	34 088	34 088

Spółka 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.

34. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	117 048	136 497
- krótkoterminowe (wg tytułów)	117 048	136 497
wykonane a niezafakturowane roboty budowlane	109 865	128 272
rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 808	7 906
pozostałe	375	319
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 334	6 099
- krótkoterminowe (wg tytułów)	7 334	6 099
pozostałe	7 334	6 099
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	124 382	142 596

35. Objaśnienie do rachunku przepływów pieniężnych

Pozostałe korekty w kwocie 13.937 tys. zł obejmują:

- aktualizację wartości udziałów Wrobis S.A. w związku z ogłoszeniem jej upadłości układowej 14.168 tys. zł,
- pozostałe korekty -231 tys. zł.

36. Zobowiązania warunkowe

36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
W okresie 1 roku	618	1 453
W okresie od 1 do 5 lat	472	347
Razem	1 090	1 800

Spółka zawiera głównie umowy leasingu operacyjnego na środki transportu. Okres trwania leasingu wynosi do 3 lat. Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach.

36.2. Inne zobowiązania warunkowe

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

Odnośnie powyższych kar stanowisko Spółki jest następujące:

- Na kontrakcie A 2 zamawiający obciążył Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Polimex Mostostal S.A. karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Emitenta 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.
- 11 września 2012 roku Spółka 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 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 nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.

- Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Spółka 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 Emitenta 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 wg, 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 Zielonej Italii 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 karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.
- Budowa bloku energetycznego w Elblągu – wystąpiły opóźnienia w realizacji kontraktu, które były spowodowane czynnikami niezależnymi od Spółki. Maksymalny wymiar kary za opóźnienia w kontrakcie wynosi 19.954 tys. zł. Mostostal Warszawa S.A. nie utworzył rezerw z tego tytułu.

37. Zabezpieczenia umów handlowych

37.1. Udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	913	4 088
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	142 241	301 339
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	585 528	832 662
Inne zobowiązania warunkowe		
Razem	728 682	1 138 089

37.2. Otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Otrzymanych gwarancji	113 250	159 743
Otrzymanych weksli	10 989	10 372
Razem	124 239	170 115

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 konsorcjach.

38. Sprawy sądowe

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 687.351 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 61.909 tys. zł.

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
01-02-2010	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 160/10	16 583 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”	Spółka w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych z powodu wydłużenia realizacji kontraktu oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamiennie.
10-07-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 857/12	36 961 tys. zł	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28 września 2009 roku pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8	Zdaniem Mostostalu w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
09-09-2013	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad, XXV C 1284/13	62 170 tys. zł	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. Odre we Wrocławiu.	Spółka dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamiennie.
29-03-2013	Zielona Italia Sp. z o.o. XX GC 287/13	15 953 tys. zł	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.

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19 093 tys. zł	Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 na podstawie której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego	W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty o zwrot których Powód się domaga.
30-05-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1227/12	207 530 tys. zł	Roszczenia Mostostalu 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.	Powodowie 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.
04-09-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1262/12	8 315 tys. zł	Roszczenie Mostostalu Warszawa S.A. (Powód) związane z realizacją Umowy z dnia 12 stycznia 2010r. 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).

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

02-07-2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 867/13	25 537 tys. zł	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 Kielc, 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 nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
11-11-2010	Gmina Wrocław SA 383/10	56 555 tys. zł	Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 roku), z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTUR AS 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).
13-11-2012	Gmina WrocławSA 258/12	82 061 tys. zł	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTUR AS 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).

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

04-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckie G 908/12	5 236 tys. zł	Roszczenia o zapłatę.	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe nieobjęte poprzednim pozwem.
02-01-2013 r.	Kredyt Bank S.A. (aktualnie Bank Zachodni WBK S.A.) przy udziale Gminy Wrocław. XX GC 2/13	30 847 tys. zł	Sprawa z powództwa. Mostostal Warszawa S.A. (a także ACCIONA INFRAESTRUCTUR AS 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 niestnienia prawa ani obowiązku Banku do wypłaty środków z gwarancji bankowej należytego wykonania umowy.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o., sygn. akt: XX GNC 421/13	52 344 tys. zł	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”	Spółka dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
15-04-2013	Mostostal Warszawa S.A.	15 785 tys. zł	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy.

Część z powyższych roszczeń Spółka rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w notce 6.1.

39. Informacje o podmiotach powiązanych

Łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż dokonana przez Mostostal Warszawa S.A. na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy dokonane przez Mostostal Warszawa S.A. w podmiotach powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A.					
Terramost Sp. z o.o. (przez okres konsolidacji)	31.12.2013	65			
	31.12.2012	188	1 498		
Mostostal Puławy S.A.	31.12.2013	34			
	31.12.2012	27	738	1	0
Mostostal. Kielce S.A.	31.12.2013	3 435	13 874	1 222	1 631
	31.12.2012	4 523	18 083	1 838	9 631
AMK Kraków S.A.	31.12.2013	5		91	96
	31.12.2012	7	97	0	171
MPB Mielec S.A.	31.12.2013			1 157	100
	31.12.2012				95
Wrobis. S.A.	31.12.2013	22			
	31.12.2012	162	15 956	10 700	2 506
Remak S.A.	31.12.2013	26		759	
	31.12.2012	12		871	
Mostostal Płock S.A.	31.12.2013	9			
	31.12.2012	4	272	4	235
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	31.12.2013	0	110		25
	31.12.2012	0	120	0	12
Mostostal Concession Sp. z o.o.	31.12.2013	4		4	
	31.12.2012	0	0	0	0
Pozostałe jednostki powiązane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Acciona S.A.					
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 Nieruchomości Sp. z o.o.	31.12.2013	3			61
	31.12.2012	1	1	0	0
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	31.12.2013			3 925	
	31.12.2012	0	0	4 737	0
Towarowa Park Sp. z o.o.	31.12.2013	330		32	
	31.12.2012	333	0	32	0
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	31.12.2013			2	
	31.12.2012	18	0	2	0
Acciona Infraestructuras S.A.	31.12.2013	131	546	5	396
	31.12.2012	0	1 201	5	2 199
Podmioty powiązane razem	31.12.2013	4 196	16 984	7 202	31 944
	31.12.2012	5 426	45 480	18 192	41 917

Transakcje z jednostkami z powiązanymi wymienione w tabeli powyżej dotyczą głównie realizacji kontraktów długoterminowych.

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek krótkoterminowych:

- wobec Acciona Infraestructuras S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 275.604 tys. zł (31.12.2012: 261.731 tys. zł).
- wobec Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce w kwocie 8.394 tys. zł (31.12.2012: 0 tys. zł).

23.12.2013 r. Mostostal Warszawa 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 Mostostal Warszawa będzie decydował o ich spłacie. Zgodnie z MSR 32 Mostostal Warszawa zaprezentował te pożyczki w kapitałach własnych

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych:

- Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 9.033 tys. zł (gwarancje bankowe),
- Remak S.A. w wysokości 304.136 tys. zł (gwarancja własna).

Informacje o pożyczkach udzielonych i otrzymanych od podmiotów powiązanych zaprezentowano w notach 26 i 29.

39.1. Jednostka Dominująca Mostostalu Warszawa

Na dzień 31.12.2013 r. ACCIONA S.A. z siedzibą w Madrycie jest posiadaczem 10.018.733 akcji zwykłych na okaziciela Mostostalu Warszawa S.A., zapewniających 50,09% udział w kapitale oraz 50,09% ogólnej liczby głosów Mostostal Warszawa S.A. ACCIONA S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

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

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

39.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

39.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

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 zarówno na dzień 31 grudnia 2013 r. jak i 31 grudnia 2012 r. nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez Mostostal Warszawa S.A., jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostal Warszawa S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. nie było umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. osób nadzorujących.

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu w 2013 r. wyniosło 4.828 tys. zł (w 2012 r. 7.346 tys. zł). Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2013 r. wyniosło 201 tys. zł (w 2012 r. 195 tys. zł).

Informacja o wypłaconych wynagrodzeniach dla poszczególnych członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. znajduje się w sprawozdaniu z działalności w punkcie 17.

40. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania

25 czerwca 2013 r. Emitent 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 jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

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

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

- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2012 rok wynosi 320 tys. zł.

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

41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, umowy leasingu finansowego, umowy factoringowe, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, instrumenty pochodne typu forward. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka 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 Spółki 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. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

41.1. Ryzyko stopy procentowej

Udziały w Spółkach posiadane przez Mostostal Warszawa S.A. nie są podatne na ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Spółki 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 Spółki z tytułu kredytów bankowych zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Oprocentowanie pożyczek od Acciona Infraestructuras S.A. i od Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce jest stałe.

41.2. Ryzyko walutowe

Spółka 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 Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut (zabezpieczające wartość godziwą) to walutowe kontrakty terminowe forward. W 2013 roku Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami, nie była wysoka.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Spółka podpisując kontrakty nominowane w walutach obcych zabezpiecza 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.

Spółka 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 31.12.2012 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.

Analiza wrażliwości za rok bieżący

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2013		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2013 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
	tys. PLN	tys. PLN	RZiS	Kapitały	RZiS	Kapitały
Długoterminowe i krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	393 510	2 682	268	0	-268	0
Środki pieniężne	71 298	22 924	2 292	0	-2 292	0
Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-387 737	-2 798	-280	0	280	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-292 632	-275 603	-27 560	0	27 560	0
Razem	-224 620	-252 795	-25 280	0	25 280	0

Analiza wrażliwości za rok poprzedni

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2012		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2012 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
	tys. PLN	tys. PLN	RZiS	Kapitały	RZiS	Kapitały
Długoterminowe i krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	352 476	4 746	475	0	-475	0
Środki pieniężne	123 082	3 230	323	0	-323	0
Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-533 209	-7 759	-776	0	776	0
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	-492	-492	-1 220	-322	1 220	322
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-286 963	-261 731	-26 173	0	26 173	0
Razem	-345 106	-262 006	-27 371	-322	27 371	322

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

41.3. Ryzyko cen towarów

Spółka 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 Spółki przez firmy podwykonawcze. Ceny w umowach zawartych z inwestorami są stałe 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 Spółka na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, a podpisywane umowy mają odpowiednio dopasowane parametry, dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz wartości umowy do sytuacji rynkowej.

41.4. Ryzyko kredytowe

Spółka 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 ryzyko nieściągalnych należności jest zdaniem Zarządu odpowiednio zarządzane. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni Spółka jest zmuszona tworzyć rezerwy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki 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 Spółki wynosi 850 676 tys. zł (31.12.2012 r. 1.059.156 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: należnościami z tytułu dostaw i usług, pozostałymi należnościami, krótkoterminowymi aktywami finansowymi, rozliczeniami międzyokresowymi z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych oraz środkami pieniężnymi. Dodatkowo Spółka ponosi ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami. W przypadku wyżej wymienionych aktywów na dzień bilansowy nie nastąpiła utrata ich wartości ani obniżenie jakości kredytowej.

Spółka przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka kredytowego występuje gdy należności przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka kredytowego. Na dzień bilansowy istotna koncentracja należności wystąpiła w przypadku jednego podmiotu tj. Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad.

41.5. Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki 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 Spółce wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań wyniosła: 410.544 tys. zł. Struktura czasowa zobowiązań na dzień bilansowy ukształtowała się następująco: zobowiązania o okresie wymagalności: do 12 miesięcy 355.514 tys. zł (w tym zobowiązania przeterminowane 88.524 tys. zł), powyżej 12 miesięcy 55 030 tys. zł.

Zarząd na bieżąco monitoruje płynność Spółki 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 w ocenie Zarządu nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa. Spółka 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, będzie decydował o terminie ich spłaty.

W tabeli poniżej ujęto analizę zobowiązań finansowych Spółki 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 środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2013		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	292 632	
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	332 707	
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług		55 030
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	11 172	10 160
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe	152 762	
Razem na dzień 31 grudnia 2013	789 273	65 190
Na dzień 31 grudnia 2012		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	286 963	
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	488 848	
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług		44 361
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	12 491	21 597
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe	180 158	
Razem na dzień 31 grudnia 2012	968 460	65 958

42. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka 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

Tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki. Sprawozdanie finansowe zawiera dane przeszacowane do wartości godziwej (zgodnie 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				
2) Instrumenty finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych				
- Krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty walutowe typu forward (1*) – poziom 2				
3) Pożyczki udzielone i należności				
- Krótkoterminowe należności, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	365 938	342 373	365 938	342 373
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	413 440	581 941	413 440	581 941
- Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 670	10 103	4 670	10 103
- Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki		1 657		1 657
4) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży				
5) Pozostałe aktywa finansowe				
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 298	123 082	71 298	123 082

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

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				
2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (*1)				
- Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - kontrakty walutowe typu forward – poziom 2		492		492
3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	292 632	286 963	292 632	286 963
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	355 514	511 640	355 514	511 640
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	28 380	37 562	28 380	37 562
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	55 030	44 361	55 030	44 361
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	21 332	34 088	21 332	34 088

* Spółka 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 Spółce 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 Spółce 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, Spółka stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty finansowe stosowane w rachunkowości zabezpieczeń 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 (w tys. zł)
Forward	788 tys. EUR	16.01.2013	16.01.2013	miesięcznie	22

Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

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

Inne informacje dotyczące instrumentów finansowych

W 2013 roku strata w rachunku zysków i strat z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu umów o budowę (wyceniany według zamortyzowanego kosztu) wyniosła 322 tys. zł (w 2012 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:

- a) zrealizowane w 2013 r. wyniosły 68 tys. zł (w 2012 r. 852 tys. zł),
- b) z tytułu odwrócenia wyceny w 2013 r. 514 tys. zł (w 2012 r. koszt z tego tytułu wyniósł 123 tys. zł).

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

44. Różnice pomiędzy danymi z raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Do dnia ogłoszenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie sporządzała i nie publikowała innych sprawozdań za okres kończący się 31.12.2013 r.

45. Dotacje rządowe

Spółka ponosi przychody i koszty związane z projektami współfinansowanymi przez fundusze Unii Europejskiej:
- przychody w 2013 r. wyniosły 5.468 tys. zł (2012 r.: 3.655 tys. zł),
- wydatki w 2013 r. wyniosły 10.375 tys. zł (2012 r.: 8.285 tys. zł).

46. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w 2013 r. w Mostostalu Warszawa S.A. wyniosło 987 osób, w tym na stanowiskach robotniczych (pracownicy fizyczni) - 206 osoby, tj. 21 % i na stanowiskach nierobotniczych 781 osób, tj. 79 %.

Przeciętne zatrudnienie w 2012 r. w Mostostalu Warszawa S.A. wyniosło 1.588 osób, w tym na stanowiskach robotniczych /pracownicy fizyczni/ - 450 osoby, tj. 28 % i na stanowiskach nierobotniczych 1.138 osób, tj. 72 %.

47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

17 stycznia 2014 - Zarząd Mostostal Warszawa S.A. (dalej "Mostostal"), 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 URZĄDZEN 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 Remaku 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 Remaku 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 5.917.140 PLN, w tym cena za pakiet akcji Mostostalu Warszawa będzie wynosić 4.716.940 PLN, a cena za pakiet akcji Mostostalu Płock będzie wynosić 1.200.200 PLN. Umowa inwestycyjna dojdzie do skutku po uzyskaniu zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. Wartość ewidencyjna 1.179.235 akcji Remak S.A., sprzedawanych przez Mostostal Warszawa, w księgach rachunkowych Mostostal Warszawa wynosi 3.803.272 PLN.

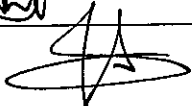
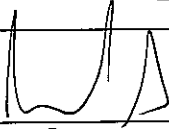
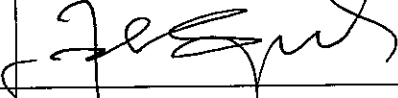
27 stycznia 2014 roku Spółka zawarła z panem Wojciechem Dubanowskim (dalej "Kupujący") umowę sprzedaży 217 263 akcji na okaziciela serii A oraz 154 271 akcji imiennych za cenę 5,0 tys. zł brutto, Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 "WROBIS" S.A., wpisanej do rejestru przedsiębiorców 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 realizacji budowy bloków energetycznych w Opolu przez Konsorcjum dla PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

Mostostal Warszawa S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 roku - 31.12.2013 roku
(w tys. zł)

Warszawa, dnia 20 marca 2014 r.

Podpisy:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Miguel Angel Heras Llorente	Wiceprezes Zarządu	
Jose Angel Andres Lopez	Wiceprezes Zarządu	
Miguel Vegas Solano	Członek Zarządu	
Jacek Szymanek	Członek Zarządu	
Krzysztof Sadiłowski	Członek Zarządu	