

MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

**ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
sporządzone
na dzień 31 grudnia 2015 roku

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	3
2 Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta	4
2.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
2.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
2.5 POZYCJE POZABILANSOWE	9
3 Informacja dodatkowa dotycząca Emitenta	10
3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	10
3.1.1 Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta	10
3.1.2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta	13
3.1.3 Wskazanie czy Emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe	14
3.1.4 Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej	14
3.1.5 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe	14
3.1.6 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	14
3.1.7 Wskazanie czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	15
3.1.8 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej	15
3.1.9 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności	15
3.1.10 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	15
3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu	16
3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	24
3.4 Polityka zarządzania ryzykiem	25
3.5 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	29
3.6 Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta	29
3.7 Zabezpieczenia na majątku spółki	29
3.8 Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo	30
3.9 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	31
3.10 Zmiany wartości szacunkowych	31
3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta	32
3.11.1 Aktywa trwale	32
3.11.2 Aktywa obrotowe	42
3.11.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	47
3.11.4 Kapitał własny	47
3.11.5 Zobowiązania długoterminowe	48
3.11.6 Zobowiązania krótkoterminowe	51
3.11.7 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	55
3.11.8 Przychody i koszty	55
3.11.9 Działalność zaniechana	59
3.11.10 Uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami wykazanymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	59

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2015 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2015 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku
	Na dzień 31.12.2015 r.	Na dzień 31.12.2014 r.	Na dzień 31.12.2015 r.	Na dzień 31.12.2014 r.
Przychody ze sprzedaży	234 984	363 539	56 152	86 778
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	210 437	337 643	50 286	80 597
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(890)	11 441	(213)	2 731
Zysk (strata) brutto	9 294	14 536	2 221	3 470
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	11 266	9 421	2 692	2 249
Zysk (strata) netto	11 266	9 421	2 692	2 249
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,08	0,06	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,08	0,06	0,02	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 733	28 987	653	6 919
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 959	(11 305)	2 380	(2 699)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 591)	(7 711)	(4 681)	(1 841)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 899)	9 971	(1 649)	2 380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 453	18 352	2 688	4 306
Aktywa, razem	281 531	307 465	66 064	72 136
Zobowiązania długoterminowe	19 980	21 775	4 688	5 109
Zobowiązania krótkoterminowe	82 215	108 261	19 293	25 400
Kapitał własny	179 336	175 801	42 083	41 246
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	34 995	34 988
Liczba akcji (w szt.)	149 130 538	149 130 538	149 130 538	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,20	1,18	0,28	0,28
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,20	1,18	0,28	0,28

Wybrane dane finansowe podane w sprawozdaniu finansowym, dotyczące okresu od 01.01. do 31.12.2015 roku oraz okresu od 01.01. do 31.12.2014 roku przelicza się następująco:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP,
- poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem,
- poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przelicza się na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem. Natomiast środki pieniężne na początek i koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
kurs średni	4,1848	4,1893
kurs na dzień bilansowy	4,2615	4,2623

2 Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Numer noty	porównywalny		
		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		126 119	127 142	177 288
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	15 501	20 960	24 960
2. Nieruchomości inwestycyjne	2	47 234	43 029	92 780
3. Wartość firmy		-	-	-
4. Wartości niematerialne	3	1 096	1 288	1 399
5. Długoterminowe aktywa finansowe	4	58 258	56 671	51 834
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 030	5 194	6 315
7. Długoterminowe należności	6	-	-	-
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		109 882	129 368	124 338
1. Zapasy	7	314	980	3 452
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	8	80 515	76 563	94 541
- z tytułu dostaw i usług		58 783	73 149	58 198
- pozostałe należności		21 732	3 414	36 343
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	10 281	27 096	14 344
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	10	201	1 165	516
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11	7 134	5 051	3 258
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	11 437	18 513	8 227
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	45 530	50 955	-
Aktywa razem		281 531	307 465	301 626
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
A. Kapitał własny		179 336	175 801	167 142
1. Kapitał podstawowy	14	149 131	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-	-
4. Kapitał zapasowy		24 354	22 833	14 941
5. Kapitał rezerwy przeznaczony na skup akcji własnych		-	-	-
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		(631)	(657)	(95)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		6 482	4 494	3 165
- zysk/strata z lat ubiegłych		(4 784)	(4 927)	(4 948)
- zysk/strata okresu bieżącego		11 266	9 421	8 113
B. Zobowiązania długoterminowe		19 980	21 775	25 843
1. Długoterminowe rezerwy	15	2 142	2 177	2 153
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 602	6 854	4 271
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17	13 468	12 326	16 134
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	18	768	418	3 285
5. Długoterminowe zobowiązania		-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		82 215	108 261	108 641
1. Krótkoterminowe rezerwy	19	4 519	4 429	4 074
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	20	2 901	12 604	14 445
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		2 901	7 922	6 471
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	21	796	2 493	2 407
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	22	73 158	88 412	85 720
- z tytułu dostaw i usług		57 823	68 086	57 420
- pozostałe zobowiązania		15 335	20 326	28 300
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	792	323	1 995
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24	49	-	-
D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	25	-	1 628	-
Kapitał własny i zobowiązania razem		281 531	307 465	301 626

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Wartość księgowa	179 336	175 801	167 142
Liczba akcji (szt.)	149 130 538	149 130 538	149 130 539
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,20	1,18	1,12
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	149 130 538	149 130 538	149 130 539
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,20	1,18	1,12

2.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Numer noty	porównywalny	
		Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2015 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)			
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26	234 984	363 539
- Przychody netto ze sprzedaży produktów		234 861	363 457
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		123	82
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27	210 437	337 643
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		210 370	337 551
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów		67	92
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		24 547	25 896
III. Koszty sprzedaży		-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu		18 360	17 813
Zysk (strata) netto ze sprzedaży		6 187	8 083
V. Pozostałe przychody	28	19 810	7 000
VI. Pozostałe koszty	29	26 887	3 642
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(890)	11 441
VII. Przychody finansowe	30	13 477	8 188
VIII. Koszty finansowe	31	3 293	5 093
Zysk/strata brutto		9 294	14 536
IX. Podatek dochodowy	32	(1 972)	5 115
- Bieżący		123	1 278
- Odroczone		(2 095)	3 837
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej		11 266	9 421
X. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	33	-	-
XI. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		11 266	9 421

**SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2015 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku
I. Zysk netto	11 266	9 421
II. Inne całkowite dochody netto	26	(562)
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	26	(562)
- zyski/straty aktuarialne	32	(694)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	(6)	132
III. Całkowite dochody netto ogółem	11 292	8 859
<i>Średnia ważona liczba akcji (szt)</i>	149 130 538	149 130 538
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,08	0,06
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,08	0,06
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt)</i>	149 130 538	149 130 538
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,08	0,06
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,08	0,06

2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		porównywalny	
		Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2015 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	11 266	9 421
II.	Korekty razem	(8 533)	19 566
	1. Amortyzacja	5 667	6 729
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	177	(255)
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(12 495)	(2 711)
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(156)	(6 737)
	5. Zmiana stanu rezerw	34 88	357
	6. Zmiana stanu zapasów	666	2 472
	7. Zmiana stanu należności	34 (3 932)	17 824
	8. Zmiana stanu zobowiązań	34 (14 546)	12 270
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 284	(14 424)
	10. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(2 095)	3 837
	11. Podatek bieżący	123	1 278
	12. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego	878	(1 942)
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	34 (192)	868
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 733	28 987
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	62 492	22 587
	1. Odsetki otrzymane	131	93
	2. Dywidendy otrzymane	12 804	2 082
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	3
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 557	558
	5. Spłata udzielonych pożyczek	48 000	12 000
	6. Lokaty	-	3 151
	7. Pozostałe	-	4 700
II.	Wydatki	52 533	33 892
	1. Nabycie aktywów finansowych	1 587	5 826
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	946	10 066
	3. Udzielone pożyczki	50 000	18 000
	4. Lokaty	-	-
	5. Inne wydatki	-	-
	III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 959	(11 305)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	6 501	23 450
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki	6 501	23 450
	4. Sprzedaż akcji własnych	-	-
II.	Wydatki	26 092	31 161
	1. Dywidendy wypłacone	7 457	-
	2. Nabycie akcji własnych	-	-
	3. Spłata kredytów i pożyczek	15 019	27 175
	4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 804	2 473
	5. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wart.	812	1 513
	6. Inne wydatki finansowe	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(19 591)	(7 711)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(6 899)	9 971
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(7 076)	10 286
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(177)	315
F.	Środki pieniężne na początek okresu	18 352	8 381
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-D), w tym	11 453	18 352
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	209

2.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego								Razem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwow przezn. na skup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	149 131	-	-	14 941	-	(95)	8 092	-	172 069
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	(4 927)	-	(4 927)
Saldo na dzień 01.01.2014 roku po korektach	149 131	-	-	14 941	-	(95)	3 165	-	167 142
Zmiany w kapitale własnym w roku 2014	-	-	-	7 892	-	(562)	(8 092)	9 421	8 659
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	9 421	9 421
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(562)	-	-	(562)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(562)	-	-	(562)
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(562)	-	9 421	8 859
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	7 892	-	-	(7 892)	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwow	-	-	-	-	200	-	(200)	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	(200)	-	-	-	(200)
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	149 131	-	-	22 833	-	(657)	(4 927)	9 421	175 801

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego								Razem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwow	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	149 131	-	-	22 833	-	(657)	4 494	-	175 801
Zmiany w kapitale własnym w roku 2015	-	-	-	1 521	-	26	(9 278)	11 266	3 535
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	11 266	11 266
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	26	-	-	26
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	26	-	-	26
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	26	-	11 266	11 292
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	1 521	-	-	(1 521)	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwow	-	-	-	-	300	-	(300)	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(7 457)	-	(7 457)
Pozostałe	-	-	-	-	(300)	-	-	-	(300)
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	149 131	-	-	24 354	-	(631)	(4 784)	11 266	179 336

2.5 POZYCJE POZABILANSOWE

Jednostkowe pozycje pozabilansowe

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1. Należności warunkowe	33 534	29 170
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	2 067	886
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
- wekslowe	2 067	886
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	31 467	28 284
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	29 747	24 552
- wekslowe	1 720	3 732
- należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	163 889	113 820
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta	153 033	91 695
w tym za zobowiązania Spółek Zależnych	40 015	12 399
2.2. udzielonych poręczeń	10 267	21 405
w tym za zobowiązania Spółek Zależnych	6 469	17 607
2.3. wekslowe	589	720
Pozycje pozabilansowe razem	(130 355)	(84 650)

3 Informacja dodatkowa dotycząca Emitenta

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3.1.1 Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta

Emitent:	MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna (dawniej: Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna)
Siedziba:	41-800 Zabrze, ul. Wolności 191
Numer telefonu:	(+48 32) 373 44 44
Numer telefaksu:	(+48 32) 271 50 47
e-mail:	post@eto.mostostal.zabrze.pl
Adres internetowy:	www.mostostal.zabrze.pl

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Akcyjną utworzoną i działającą w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent został zarejestrowany w dniu 30 października 1992 roku w Sądzie Rejestrowym w Katowicach pod numerem RHB 8652, natomiast w dniu 04 października 2001 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000049844. Ponadto, od dnia 5 października 1994 r. Spółka jest notowana na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

Podstawowym zakresem działalności gospodarczej Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007), jest: „pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej niesklasyfikowane” (dział 43.99 Z).

Wg zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności przedsiębiorstwa w kraju i za granicą jest m.in.:

1. Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
2. Produkcja konstrukcji metalowych i ich części
3. Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych
4. Produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą
5. Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
6. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
7. Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
8. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
9. Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
10. Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
11. Obróbka metali i nakładanie powłok na metale
12. Obróbka mechaniczna elementów metalowych
13. Naprawa i konserwacja maszyn
14. Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych

15. *Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych*
16. *Demontaż wyrobów zużytych*
17. *Roboty związane z budową dróg i autostrad*
18. *Roboty związane z budową mostów i tuneli*
19. *Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych*
20. *Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane*
21. *Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych*
22. *Przygotowanie terenu pod budowę*
23. *Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich*
24. *Wykonywanie instalacji elektrycznych*
25. *Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych*
26. *Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych*
27. *Tynkowanie*
28. *Zakładanie stolarki budowlanej*
29. *Posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian*
30. *Malowanie i szklenie*
31. *Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych*
32. *Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych*
33. *Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli*
34. *Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli*
35. *Sprzedaż hurtowa metali i rud metali*
36. *Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.*
37. *Transport drogowy towarów*
38. *Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów*
39. *Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki*
40. *Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi*
41. *Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych*

42. *Działalność holdingów finansowych*
43. *Pozostałe formy udzielania kredytów*
44. *Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych*
45. *Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych*
46. *Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi*
47. *Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami*
48. *Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie*
49. *Działalność prawnicza*
50. *Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe*
51. *Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych*
52. *Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania*
53. *Działalność w zakresie architektury*
54. *Pozostałe badania i analizy techniczne*
55. *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych*
56. *Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania*
57. *Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana*
58. *Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek*
59. *Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery*
60. *Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane*
61. *Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników*
62. *Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników*
63. *Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana*
64. *Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane*
65. *Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych*
66. *Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego*

Spółka może w kraju i za granicą:

- prowadzić własne zakłady przemysłowe, usługowe i handlowe,
- zakładać spółki o każdym profilu działalności, a także nabywać akcje i udziały w innych spółkach,
- powoływać i prowadzić wyodrębnione terytorialnie i rzeczowo oddziały i filie,
- przystępować do innych spółek lub jednostek organizacyjnych.

3.1.2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Rada Nadzorcza

Na dzień 01 stycznia 2015 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Norbert Palimąka,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mirosław Panek,
Członek Rady Nadzorczej	–	Józef Wolski.

W związku z kończąco się kadencją Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 17 czerwca 2015 r. dokonało wyboru Członków do Rady nowej kadencji. W tym samym dniu Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady.

W skład Rady Nadzorczej nowej kadencji wchodzi:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Norbert Palimąka,
Członek Rady Nadzorczej	–	Daniel Lewczuk,
Członek Rady Nadzorczej	–	Józef Wolski.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zarząd

Na dzień 01 stycznia 2015 r. w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Prezes Zarządu	-	Bogusław Bobrowski,
Wiceprezes Zarządu	-	Aleksander Balcer,
Wiceprezes Zarządu	-	Dariusz Pietyszuk.

W roku obrotowym 2015 skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie, tym samym na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Zarządu wchodzi:

Prezes Zarządu	-	Bogusław Bobrowski,
Wiceprezes Zarządu	-	Aleksander Balcer,
Wiceprezes Zarządu	-	Dariusz Pietyszuk.

Po dniu bilansowym, tj. 12 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki, odwołując ze składu dotychczasowego Prezesa Zarządu Pana Bogusława Bobrowskiego, powierzając jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Panu Aleksandrowi Balcerowi oraz powołując w skład Zarządu Emitenta jako Wiceprezesa Panią Grażynę Szeliga. W dniu 27 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Panią Grażynę Szeliga.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu	-	Aleksander Balcer,
Wiceprezes Zarządu	-	Dariusz Pietyszuk.

3.1.3 Wskazanie czy Emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

Emitent jest jednostką dominującą, tworzy Grupę Kapitałową w związku z czym, sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

3.1.4 Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej

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

3.1.5 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Emitenta jest sprawozdaniem jednostkowym nie zawierającym sprawozdań finansowych wewnętrznych jednostek organizacyjnych.

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

W okresie objętym raportem nie nastąpiło połączenie spółek zależnych z Emitentem.

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2015, jak również za lata porównywalne, nie dokonano korekt wynikających z opinii biegłych rewidentów.

3.1.8 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej

Czas trwania Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

3.1.9 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 31.12.2015 oraz porównywalne dane na dzień 31.12.2014 i 01.01.2014,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2015 oraz porównywalne dane na dzień 31.12.2014,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014.

3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejsze sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. rok 2014, poz.133).

Dane finansowe są przedstawione w tysiącach złotych (PLN), o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28.04.2016 r. i uwzględnia dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2014 r., z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2015 lub później.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

zmiany opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone przez UE, które wchodziły w życie w 2015 roku:

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie,
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**, zatwierdzona w UE; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na stosowane zasady (politykę) rachunkowości Emitenta.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** nie zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z Klientami”** nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”**, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”**, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 16 „Leasing”** nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”**, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”**, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.

Emitent jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na zastosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Emitent nie podjął decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie.

Błędy poprzednich okresów oraz przekształcenia danych w celu zapewnienia porównywalności

Na dzień przejścia na MSSF (1 stycznia 2004 r.) Spółka wyceniła środki trwałe w wartości godziwej i zastosowała tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Skutki wyceny, przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, zostały odniesione na kapitał własny jako wynik finansowy z lat ubiegłych, a w następnych okresach sprawozdawczych uchwałami walnego zgromadzenia akcjonariuszy przeniesione na kapitał zapasowy. Niestety wskutek błędnej oceny stanu technicznego budynku (w szczególności niespełnianie norm termoizolacyjności budynku, zastosowanie materiałów azbestowo-cementowych oraz niedostosowanie do przepisów przeciwpożarowych) wartość jednego z budynków została zawyżona o szacowaną kwotę 7.036 tys. zł brutto. W okresie sprawozdawczym stwierdzono wystąpienie powyżej opisanego, istotnego błędu dotyczącego wyniku lat ubiegłych (wycena środków trwałych na dzień przejścia na MSSF), czego następstwem było dokonanie korekty wyniku netto roku 2014 o kwotę +143 tys. zł oraz lat poprzednich o kwotę -4.927 tys. zł.

Różnice wynikające z przekształcenia danych porównywalnych przedstawiają poniższe noty.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2014 r. opublikowany	Korekty	31.12.2014 porównywalny
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	133 049	(5 907)	127 142
1. Rzeczowe aktywa trwałe	26 061	(5 101)	20 960
2. Nieruchomości inwestycyjne	43 835	(806)	43 029
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	129 368	-	129 368
Aktywa razem	313 372	(5 907)	307 465
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	180 585	(4 784)	175 801
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	9 278	(4 784)	4 494
- zysk/strata z lat ubiegłych	-	(4 927)	(4 927)
- zysk/strata okresu bieżącego	9 278	143	9 421
B. Zobowiązania długoterminowe	22 898	(1 123)	21 775
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 977	(1 123)	6 854
C. Zobowiązania krótkoterminowe	108 261	-	108 261
D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 628	-	1 628
Kapitał własny i zobowiązania razem	313 372	(5 907)	307 465

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku Opublikowany	Korekty	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku Porównywalny
I. Przychody ze sprzedaży	363 539	-	363 539
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	337 643	-	337 643
<i>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</i>	25 896	-	25 896
III. Koszty sprzedaży	-	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	17 989	(176)	17 813
<i>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</i>	7 907	176	8 083
V. Pozostałe przychody	7 000	-	7 000
VI. Pozostałe koszty	3 642	-	3 642
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	11 265	176	11 441
VII. Przychody finansowe	8 188	-	8 188
VIII. Koszty finansowe	5 093	-	5 093
<i>Zysk (strata) brutto</i>	14 360	176	14 536
IX. Podatek dochodowy	5 082	33	5 115
- Bieżący	1 278	-	1 278
- Odroczone	3 804	33	3 837
<i>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej</i>	9 278	143	9 421
X. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
XI. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 278	143	9 421

**SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

- I. Zysk netto
II. Inne całkowite dochody netto
- zyski/straty aktuarialne
III. **Całkowite dochody netto ogółem**

Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku Opublikowany	Korekty	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku Porównywalny
9 278	143	9 421
(562)	-	(562)
(562)	-	(562)
8 716	143	8 859

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)**

- A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej
I. Zysk (strata) netto
II. Korekty razem
1. Amortyzacja
10. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej
I. Wpływy
II. Wydatki
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej
I. Wpływy
II. Wydatki
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych
F. Środki pieniężne na początek okresu
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-D), w tym
- o ograniczonej możliwości dysponowania

Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku Opublikowany	Korekty	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2014 roku Porównywalny
9 278	143	9 421
19 709	(143)	19 566
6 905	(176)	6 729
3 804	33	3 837
28 987	-	28 987
22 587	-	22 587
33 892	-	33 892
(11 305)	-	(11 305)
23 450	-	23 450
31 161	-	31 161
(7 711)	-	(7 711)
9 971	-	9 971
10 286	-	10 286
315	-	315
8 381	-	8 381
18 352	-	18 352
209	-	209

Zasady stosowanej polityki rachunkowości

▪ Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku o oczekiwanym okresie użytkowania przekraczającym rok, które są utrzymywane w celu wykorzystania w produkcji, przy dostawach towarów i świadczeniu usług.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również nabyte oraz przekazane Spółce przez Skarb Państwa w 2002 roku „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

▪ Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Emitent traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie, wydzierżawiając je głównie spółkom zależnym.

Nieruchomości inwestycyjne obejmują również przekazane przez Skarb Państwa w 2002 roku w wieczyste użytkowanie „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

▪ **Wartości niematerialne**

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej, w szczególności:

- oprogramowanie komputerowe,
 - nabyte koncesje, patenty, licencje,
- pozostające pod kontrolą jednostki, z których oczekuje się osiągnięcia w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne wykazywane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Spółka dokonuje weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych i te okresy stosuje do ustalenia stawek amortyzacyjnych.

Nota 1B – tabela ruchów środków trwałych, nota 2B – tabela ruchów nieruchomości inwestycyjnych oraz nota 3B – tabela ruchów wartości niematerialnych ujawniają niezbędne informacje w zakresie środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych brutto i netto na początek i koniec okresu, wysokości amortyzacji skumulowanej na początek i koniec okresu oraz amortyzacji bieżącej za okres objęty raportem.

Okresy użytkowania:

- budynki i budowle - 2,5% do 20,0%,
- maszyny i urządzenia - 5,0% do 30,0%,
- środki transportowe - 12,5% do 50,0%,
- pozostałe - 10,0% do 20,0%,
- wartości niematerialne - 6,66% do 50,0%,

Rzeczowe aktywa trwałe, nie przekraczające wartości 3,5 tys. zł są umarzane w koszty jednorazowo.

Wieczyste prawo użytkowania gruntów nie jest amortyzowane.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwaną określa się jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej.

▪ **Zapasy**

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż; lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy ujmuje się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lecz nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania.

Rozchód zapasów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

▪ **Długoterminowe aktywa finansowe**

Długoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

- udziały i akcje w spółkach,
- udzielone pożyczki.

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

Udziały i akcje wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty ich wartości.

▪ **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

- lokaty krótkoterminowe powyżej 3-ech miesięcy,
- udzielone pożyczki,
- instrumenty pochodne,
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach.

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

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wycenia się wg wartości godziwej.

Hierarchia ustalania wartości godziwej oparta jest na trzech poziomach pozyskiwania informacji wejściowych:

poziom 1 – zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku,

poziom 2 – zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne,

poziom 3 – zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym; stosowane gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny.

▪ **Należności długo- i krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie należności z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe należności o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Należności długoterminowe obejmują należności o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

Należności ujmują się wg kwot wymagalnych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących na należności nieściągalne / wątpliwe.

Odpisy aktualizujące tworzy się:

- na należności przeterminowane ponad 180 dni – w wysokości 50%,
- na należności przeterminowane ponad 365 dni – w wysokości 100%,
- na należności od odbiorców w stosunku do których rozpoczęto czynności prawne lub urzędowe – w wysokości adekwatnej do stopnia prawdopodobieństwa ich uzyskania.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do pozostałych kosztów w rachunku zysków i strat.

▪ **Zobowiązania długo- i krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe zobowiązania o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania wycenia się w wartości równej kwocie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, która byłaby w chwili obecnej wymagana do uregulowania obowiązku, natomiast zobowiązania finansowe w wartości godziwej.

▪ **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- instrumenty pochodne,
- zobowiązania z tytułu kredytów / pożyczek.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Spółki i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową (koszt finansowy) oraz część kapitałową (spłata zobowiązania) przy zastosowaniu stałej efektywnej stopy procentowej.

▪ **Instrumenty pochodne**

Spółka zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym. W tym w celu Emitent wykorzystuje przede wszystkim kontrakty walutowe typu FX forward oraz FX swap. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych na dzień bilansowy i / lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania - gdy ich wartość jest ujemna. Skutki wyceny walutowych kontraktów terminowych oraz wyniki ich rozliczenia wykazywane są w zysku lub stracie netto roku obrotowego. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

▪ **Rezerwy**

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzy się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek ze zdarzeń przeszłych,
- wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Do rezerw zalicza się:

- rezerwy na świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
 - rezerwy na przewidywane koszty,
- w podziale na długo- i krótkoterminowe.

Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i jubileuszowe dokonywane są metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

Emitent prowadzi program wypłaty świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych. Koszty określonych świadczeń obejmują następujące składniki:

- koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia,
- odsetki netto od zobowiązań netto,
- zyski lub straty aktuarialne.

Dwa pierwsze składniki ujmowane są w rachunku zysków i strat, natomiast zyski lub straty aktuarialne w innych całkowitych dochodach nie podlegających przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat.

▪ **Program w formie akcji**

Dla kluczowego personelu kierowniczego Emitent prowadził premiiowy program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Jednostka wycenia nabyte usługi i zaciągnięte zobowiązania w wartości godziwej zobowiązania. Do czasu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane, jednostka na koniec każdego roku obrotowego oraz na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a zmiany wartości ujmuje w rachunku zysków i strat danego okresu. Wycena dokonywana jest metodą aktuarialną.

▪ **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności o pierwotnym terminie wymagalności do 3-ch miesięcy. Środki pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych, środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie ustalonym przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

▪ **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

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

Kapitał własny (aktywa netto) stanowi udział pozostały w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej, natomiast akcje własne w cenie nabycia.

▪ **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty, których czas rozliczania jest dłuższy niż 12 miesięcy (długoterminowe), jak również koszty, których czas rozliczenia jest w okresie 12 miesięcy do dnia bilansowego (krótkoterminowe).

Czynne rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, a dotyczących przyszłych okresów obrotowych tj. miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Odpisów rozliczeń dokonuje się proporcjonalnie do upływu czasu, którego koszty dotyczą.

▪ **Umowy o budowę**

Wycena umów o budowę dokonywana jest w oparciu o metodę stopnia zaawansowania polegająca na ustaleniu przychodu i związanego z nim kosztu wytworzenia z nie zakończonej usługi budowlanej proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Stopień zaawansowania mierzony jest stosunkiem kosztów poniesionych do wszystkich kosztów jakie mają być poniesione. Tak obliczony współczynnik odnoszony jest do umownej wartości sprzedaży. Jeżeli przychód wg współczynnika jest większy od zafakturowanej sprzedaży następuje doszacowanie przychodu, w przypadku odwrotnym następuje korekta przychodu.

Kwoty wyceny ujmowane są w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

▪ **Odroczony podatek dochodowy**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie przewidzianej w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych,
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie podatku dochodowego wymagającego zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

▪ **Przychody i koszty, wynik finansowy**

Przychody ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zwiększenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zmniejszenie stanu zobowiązań. Wysokość przychodu ustala się wg wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po uwzględnieniu rabatów.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zwiększenie stanu zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty zarządu obejmują kwoty bezpośrednio związane z podstawową działalnością Emitenta. W podstawowej działalności wykazywane są również kary i odszkodowania bezpośrednio związane z realizowanymi kontraktami budowlanymi.

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody nie związane w sposób bezpośredni z podstawową działalnością jednostki.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się wg wariantu kalkulacyjnego.

Całkowite dochody ogółem obejmują:

- zysk lub stratę netto,
- każdy składnik innych całkowitych dochodów sklasyfikowanych według rodzaju.

Całkowite dochody ogółem to zmiana, która nastąpiła w kapitale własnym, w ciągu okresu na skutek transakcji oraz innych zdarzeń, inna niż zmiany wynikające z transakcji dokonywanych z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte, jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co zezwalają inne MSSF.

Inne całkowite dochody są prezentowane w podziale na:

- a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat,
- b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat.

Obciążenie podatkowe jest łączną kwotą bieżącego i odroczonego podatku uwzględnioną przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres.

Bieżący podatek obejmuje wszelkie krajowe i zagraniczne podatki pobierane od dochodów.

W przypadku niemożności wyliczenia bieżącego podatku od dochodu za granicą, kwota podatku jest szacowana i ujmowana jako obciążenie wyniku finansowego oraz jako zobowiązanie / rezerwa na podatek za granicą.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitent sporządza wg metody pośredniej tj. poprzez skorygowanie zysku lub straty działalności operacyjnej o: zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań, pozycje bezgotówkowe: jak amortyzacja, rezerwy oraz o inne pozycje, które dotyczą przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej.

3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Emitent działa w jednym, głównym segmencie branżowym obejmującym roboty budowlano-montażowe. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności Emitenta.

Inna działalność jest nieznacząca w ogólnej wielkości przychodów ze sprzedaży.

Podział sprzedaży budowlano-montażowej na branże oraz na rynki geograficzne opisano w pkt. 4 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A.

3.4 Polityka zarządzania ryzykiem

Polityka zarządzania ryzykiem

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Spółki. Emitent w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. na bieżąco analizował potencjalne ryzyka, w celu ograniczenia ich negatywnego działania poprzez stworzenie procedur elastycznego reagowania na zmieniające się warunki zewnętrzne.

Sytuacja makroekonomiczna wykazała, iż w okresie sprawozdawczym Emitent narażony był na następujące obszary ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - ryzyko cen towarów.

Weryfikacja i uzgadnianie zasad zarządzania ryzykiem należy do kompetencji Zarządu Spółki. Wpływ wymienionych wyżej ryzyk na działalność i wyniki Emitenta przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje handlowe z firmami o dobrej kondycji finansowej. 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. Spółka na bieżąco monitoruje stan należności. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni tworzone są odpisy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

Ograniczenie ryzyka kredytowego następuje poprzez działania zmierzające do:

- przyspieszenia fakturowania;
- skrócenia terminów płatności przez klientów;
- wprowadzenia płatności zaliczkowych.

W celu ograniczenia negatywnych skutków ewentualnego pogorszenia się kondycji ekonomiczno-finansowej klientów spółki, Mostostal Zabrze S.A. kontynuował zawartą w 1 października 2010 roku polisę ubezpieczeniową, obejmującą część należności pieniężnych z tytułu realizowanych kontraktów.

Ryzyko kredytowe nasila się w związku z utrzymującą się trudną sytuacją finansową niektórych spółek z branży budowlanej. Fakt ten skutkuje brakiem możliwości objęcia polisami ubezpieczeniowymi należności od niektórych spółek budowlanych. W przypadku realizowania przez Emitenta kontraktów jako podwykonawcy, Spółka dokłada wszelkich starań aby być podwykonawcami kwalifikowanymi, zgodnie z art. 647 KC.

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2015 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2015 r. (netto)
do 1 miesiąca	3 817	(8)	3 809
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	327	(20)	307
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16	(16)	-
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	548	(441)	107
pow yżej 1 roku	23 482	(17 433)	6 049
Razem	28 190	(17 918)	10 272

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2015 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2015 r. (netto)
do 1 miesiąca	33 406	(15 314)	18 092
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 362	-	28 362
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	806	-	806
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	331	(324)	7
pow yżej 1 roku	1 191	-	1 191
Razem brutto	64 096	(15 638)	48 458

C. Wycena w alutowa	1 574	(1 521)	53
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	93 860	(35 077)	58 783

Ryzyko płynności

Celem Emitenta jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością i elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnorodnych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy factoringowe oraz umowy leasingu finansowego.

Ryzyko związane z utratą płynności wynika z występowania negatywnych dysproporcji pomiędzy wpływami ze sprzedaży a niezbędnymi wydatkami na uzyskanie tej sprzedaży. Ograniczenie ryzyka następowało poprzez wsparcie się Emitenta zewnętrznymi źródłami finansowania. Udostępnione Spółce przez banki środki pieniężne, pochodzące z kredytów, pozwalały na realizowanie bieżących płatności wydatków przed otrzymanymi wpływami ze sprzedaży.

Emitent podejmował działania zmierzające do minimalizacji możliwości wystąpienia ryzyka płynności. Polegały one głównie na zachowaniu wysokich standardów przy opracowaniach nowych ofert przetargowych oraz planów finansowych.

Wskaźniki płynności na dzień 31.12.2015 r. wyniosły:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,34
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,33

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

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,19
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,19

Sytuację w zakresie płynności obrazuje analiza zobowiązań, sporządzona na podstawie dat zapadalności, zarówno dla zobowiązań niewymagalnych jak też dla zobowiązań przeterminowanych.

Analiza zobowiązań w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

Według stanu na 31.12.2015 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeteterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	272	478	717	1 434	13 468	-	16 369
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 611	25 011	4 305	227	7 370	5 299	57 823
Pozostałe zobowiązania	4 241	9 839	1 143	957	768	-	16 948
Razem	20 124	35 328	6 165	2 618	21 606	5 299	91 140

Analiza zobowiązań przeterminowanych w edług dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2015 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	684	18	4	1 257	3 336	5 299
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	684	18	4	1 257	3 336	5 299

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe, na które narażony jest Emitent rozumie się możliwość negatywnego wpływu na wyniki Spółki wynikającą ze zmiany cen rynkowych towarów, kursów walutowych, a także cen dłużnych papierów wartościowych, jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz cen akcji spółek notowanych na giełdach.

Emitent aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażony. Zgodnie z przyjętą polityką, celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie Spółek w dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zależna przede wszystkim od sytuacji wewnętrznej Spółki oraz warunków rynkowych.

Ryzyko walutowe

Emitent narażony jest na ryzyko walutowe, w szczególności związane z umowami budowlanymi. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Emitent część swojej sprzedaży realizuje na rynkach zagranicznych. Główną walutą kontraktów zagranicznych było EURO. Udział przychodów uzyskanych na kontraktach eksportowych w ogólnej wartości osiągniętych przychodów wynosił:

- w okresie 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. – 22,82%
- w okresie 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. – 19,68%.

Przeprowadzono analizę wrażliwości pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o -5% i +5% w stosunku do średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Wartości zmian kursu wynikają z podatności polskiej waluty na wahania kursu.

Skalę wpływu zmian kursów walut na wyniki Spółki obrazuje analiza wrażliwości ryzyka walutowego.

Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Analiza wrażliwości ryzyka w walutowego

Stan na 31.12.2015 r.	USD	EUR	CZK	SEK	NOK	CHF	ZAR	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	1 953	-	102	218	-	866	x
Stan należności brutto w walutach	775	5 466	-	3	-	-	67 481	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	15	1 032	3	14	4	2	60	x
Kursy walut na 31.12.2015 rok	3,9011	4,2615	0,1577	0,4646	0,4431	3,9394	0,2497	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN	-	8 323	-	47	97	-	216	8 683
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN	3 023	23 293	-	1	-	-	16 850	43 168
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	59	4 398	-	7	2	8	15	4 488
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,0962	4,4746	0,1656	0,4878	0,4653	4,1364	0,2622	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	8 739	-	50	101	-	227	9 117
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3 175	24 458	-	1	-	-	17 693	45 327
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	61	4 618	-	7	2	8	16	4 712
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	154	968	-	(2)	(5)	-	832	1 948
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,7060	4,0484	0,1498	0,4414	0,4209	3,7424	0,2372	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	7 907	-	45	92	-	205	8 249
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	2 872	22 129	-	1	-	-	16 008	41 010
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	56	4 178	-	6	2	7	14	4 263
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(154)	(968)	-	2	5	-	(832)	(1 948)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego wykazała wpływ wahań kursów walut na wynik finansowy brutto i dowodzi, że Spółka jest narażona na ryzyko kursowe.

Ograniczenie ewentualności negatywnego wpływu różnic kursowych następowało poprzez dokonywanie dużej części wydatków w tej samej walucie, co wpływy z kontraktów. Ponadto poziom ryzyka kursowego ograniczany jest zakupami importowymi, niezbędnymi do realizacji kontraktów krajowych. Do zarządzania ryzykiem kursowym pozostałej ekspozycji netto Spółka stosowała terminowe transakcje typu forward na parze EUR/PLN. Wynik z wyceny bilansowej transakcji typu forward prezentowany jest w przychodach i kosztach finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim otrzymanych kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Korzystanie z kredytów bankowych powoduje powstanie ryzyka wzrostu przewidywanych kosztów finansowych w związku ze wzrostem referencyjnych stóp procentowych (WIBOR). Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 16.369 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nastąpiła stabilizacja poziomu referencyjnych stóp procentowych.

Analiza wrażliwości stopy procentowej w okresie sprawozdawczym wskazała na niewielki wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy netto, więc 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, poziomu stóp procentowych oraz analizy prognozy ich kształtowania się w przyszłości, tak aby w uzasadnionych przypadkach zawierać transakcje zabezpieczające.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych transakcji zabezpieczających zmiany stóp procentowych.

Analiza wrażliwości stopy procentowej

	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2015 roku	19 636	tys. zł	19 636	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	707	tys. zł	707	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 12 m-cy 2015 roku	3,6	%	3,6	%
Stopa procentowa skorygowana	4,1	%	4,6	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	805	tys. zł	903	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(98)	tys. zł	(196)	tys. zł
Podatek dochodowy	19	tys. zł	37	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(79)	tys. zł	(159)	tys. zł

Ryzyko cen towarów

Emitent narażony 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 Spółek przez firmy podwykonawcze. Ceny w umowach zawartych z inwestorami są stałe przez cały okres realizacji kontraktu, z kolei umowy z podwykonawcami zawierane są najczęściej 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.

3.5 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

	31.12.2015			31.12.2014		
	kraj	eksport	Razem	kraj	eksport	Razem
pracownicy fizyczni	23	93	116	22	244	266
pracownicy umysłowi	200	7	207	200	26	226
osoby korzystające z urlopów wychowawczych	-	-	-	-	-	-
osoby korzystające z urlopów bezpłatnych	-	-	-	1	-	1
Zatrudnienie ogółem	223	100	323	223	270	493

3.6 Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta.

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Prokurentów przedstawiono w pkt. 20 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A.

3.7 Zabezpieczenia na majątku spółki.

WARTOŚĆ MAJĄTKU NA KTÓRYM USTANOWIONO ZABEZPIECZENIE

	31.12.2015	31.12.2014
a) na składnikach majątku trwałego	56 139	82 322
b) na składnikach majątku obrotowego	35 707	18 297
RAZEM	91 846	100 619

3.8 Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo

Podstawowe dane liczbowe o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach ze wzajemnych transakcji.

A. Transakcje ze spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, podlegającymi konsolidacji

Nazwa spółki	Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług	Zakup produktów, towarów i usług	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	4 596	14 344	15	-	6 662	-
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	5 285	619	228	-	1 100	-
GPBP S.A.	1 514	5 229	398	-	4 096	15
PRInż S.A.	4	298	1	-	-	-
Biprohut Sp z o.o	718	1 063	122	-	1 191	-
R a z e m	12 117	21 553	764	-	13 049	15

Nazwa spółki	Należności brutto	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	609	4 417	5 000	-
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	662	52	-	-
GPBP S.A.	193	1 786	2 000	-
PRInż S.A.	2	64	-	-
Biprohut Sp z o.o	15	1 675	-	-
R a z e m	1 481	7 994	7 000	-

B. Transakcje ze spółkami powiązаныmi, niepodlegającymi konsolidacji

	Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług	Zakup produktów, towarów i usług	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Pozostałe podmioty powiązane nie objęte konsolidacją	541	55	-	77	-	-

	Należności brutto	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Pozostałe podmioty powiązane nie objęte konsolidacją	102	145	-	-

3.9 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Emitent zawarł szereg umów o roboty budowlano-montażowe, umów finansowych i ubezpieczeniowych. Ponadto Zarząd MOSTOSTALU ZABRZE podjął kolejny raz próby zawarcia porozumienia w sprawie uznania przez DBT Technologies (Pty) przychodów i należności Emitenta związanych z realizowanymi w RPA kontraktami na montaż filtrów workowych spalin w elektrowniach opalanych węglem kamiennym w Kusile i Medupi, które zakończyły się niepowodzeniem. W związku z tym Zarząd Emitenta postanowił o nieujmowaniu przychodów oraz dokonaniu odpisów z ww. tytułu, co wpłynęło jednocześnie na skorygowanie wyniku finansowego netto za rok 2015 o ok. (-) 13 mln zł. Pomimo skorygowania wyniku za 2015 r. Zarząd Emitenta nie zakończył rozmów w przedmiotowym temacie. Emitent będzie dążył do zawarcia porozumienia końcowego dotyczącego rozliczenia finansowego kontraktów.

Szczegółowy opis znaczących zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, znajduje się w pkt. 8 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A.

3.10 Zmiany wartości szacunkowych

Ze względu na niepewność towarzyszącą działalności gospodarczej, niektóre pozycje w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie mogły zostać precyzyjnie wycenione, lecz zostały przez Zarząd oszacowane na podstawie dostępnych, wiarygodnych informacji. W szczególności dotyczy to:

- odpisów aktualizujących należności wątpliwe,
- rezerw i aktywów na podatek odroczony,
- wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych,
- wyceny kontraktów długoterminowych,
- rezerw na koszty.

Ujęte zmiany w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w istotnych ujawnieniach w pkt. 3.11.

3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

3.11.1 Aktywa trwałe

Nota 1A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014					Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	3 069	10 258	55 224	7 993	4 096	80 640
Zwiększenia	-	154	2 523	612	452	3 741
- nabycie, w tym ulepszenia	-	154	2 523	16	452	3 145
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	-	596	-	596
Zmniejszenia	129	1 263	6 233	315	774	8 714
- zbycie	129	1	5 390	282	291	6 093
- likwidacja	-	1 262	843	33	483	2 621
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	(940)	(1 382)	(8 418)	(2 823)	(121)	(13 684)
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	(575)	-	-	-	(575)
Wartość brutto na koniec okresu	2 000	7 192	43 096	5 467	3 653	61 408
Wartość umorzenia na początek okresu	-	5 853	41 864	4 355	3 431	55 503
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	288	3 052	998	197	4 535
- zmniejszenia	-	1 263	6 002	295	765	8 325
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(1 172)	(8 201)	(1 445)	(117)	(10 935)
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	(552)	-	-	-	(552)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	3 154	30 713	3 613	2 746	40 226
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	177	-	-	-	177
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	40	-	-	5	45
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	217	-	-	5	222
Wartość netto na koniec okresu	2 000	3 821	12 383	1 854	902	20 960

Nota 1B - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015					Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	2 000	7 192	43 096	5 467	3 653	61 408
Zwiększenia	-	-	333	1 525	68	1 926
- nabycie, w tym ulepszenia	-	-	333	-	68	401
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	-	1 525	-	1 525
Zmniejszenia	-	184	1 417	1 747	430	3 778
- zbycie	-	7	588	1 591	308	2 494
- likwidacja	-	177	829	156	122	1 284
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	(578)	(4 157)	(154)	-	(5)	(4 894)
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	2	-	(2)	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 422	2 851	41 860	5 245	3 284	54 662
Wartość umorzenia na początek okresu	-	3 154	30 713	3 613	2 746	40 226
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	214	2 546	796	185	3 741
- zmniejszenia	-	142	1 304	1 447	353	3 246
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(1 428)	(129)	-	(3)	(1 560)
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	2	-	(2)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 798	31 828	2 962	2 573	39 161
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	217	-	-	5	222
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	20	-	-	-	20
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	166	-	-	3	169
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(71)	-	-	(2)	(73)
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	1 422	1 053	10 032	2 283	711	15 501

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- poniósł nakłady na zakup rzeczowych aktywów trwałych (w tym ulepszenie/modernizację) w wysokości 1.926 tys. zł,
- utworzył odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 20 tys. zł,
- odwrócił odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 169 tys. zł,
- przekwalifikował rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 3.280 tys. zł do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
- przekwalifikował aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 19 tys. zł do rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 568 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

Nota 2A - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	<u>Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</u>		
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Razem
Wartość brutto na początek okresu	54 477	60 573	115 050
Zwiększenia	-	352	352
- nabycie, w tym ulepszenia	-	352	352
Zmniejszenia	43	548	591
- zbycie	43	548	591
- likwidacja	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	575	575
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	(41 061)	(7 793)	(48 854)
Wartość brutto na koniec okresu	13 373	53 159	66 532
Wartość umorzenia na początek okresu	-	22 270	22 270
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	1 904	1 904
- zmniejszenia	-	533	533
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	552	552
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(724)	(724)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	23 469	23 469
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	34	34
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	34	34
Wartość netto na koniec okresu	13 373	29 656	43 029

Nota 2B - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	<u>Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</u>		
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Razem
Wartość brutto na początek okresu	13 373	53 159	66 532
Zwiększenia	36	1 308	1 344
- nabycie, w tym ulepszenia	36	1 308	1 344
Zmniejszenia	865	318	1 183
- zbycie	865	318	1 183
- likwidacja	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	2 681	2 371	5 052
Wartość brutto na koniec okresu	15 225	56 520	71 745
Wartość umorzenia na początek okresu	-	23 469	23 469
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	1 722	1 722
- zmniejszenia	-	25	25
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(655)	(655)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	24 511	24 511
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	34	34
Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	2	2
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	34	34
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(2)	(2)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15 225	32 009	47 234

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- nabył budynki i budowle oraz poniósł nakłady na modernizację budynków i budowli w wysokości 1.344 tys. zł,
- utworzył odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 2 tys. zł,
- odwrócił odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 34 tys. zł,
- przekwalifikował nieruchomości inwestycyjne w wysokości 5.248 tys. zł do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
- przekwalifikował aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 10.957 tys. zł do nieruchomości inwestycyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne w kwocie 26.520 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

Szczegółowe informacje o planowanym na rok 2016 poziomie nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne przedstawiono w pkt. 16 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A.

Nota 3A - WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014				Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	4 325	-	4 325
Zwiększenia	-	-	179	-	179
- nabycie	-	-	179	-	179
Zmniejszenia	-	-	778	-	778
- likwidacja	-	-	9	-	9
- zbycie	-	-	769	-	769
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	(2)	-	(2)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	3 724	-	3 724
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 926	-	2 926
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	290	-	290
- zmniejszenia	-	-	778	-	778
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	(2)	-	(2)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 436	-	2 436
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 288	-	1 288

Nota 3B - WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015				Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	3 724	-	3 724
Zwiększenia	-	-	45	-	45
- nabycie	-	-	45	-	45
Zmniejszenia	-	-	50	-	50
- likwidacja	-	-	2	-	2
- zbycie	-	-	48	-	48
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	3 719	-	3 719
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 436	-	2 436
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	203	-	203
- zmniejszenia	-	-	16	-	16
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 623	-	2 623
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 096	-	1 096

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- poniósł nakłady na zakup wartości niematerialnych w wysokości 45 tys. zł,
- nie dokonał odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Nota 4A - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	58 204	56 617
- udziały i akcje	58 204	56 617
- udzielone pożyczki	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach	54	54
- udziały i akcje	54	54
RAZEM	58 258	56 671

Nota 4B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) stan na początek okresu	59 132	59 335
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	59 132	59 335
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) zwiększenia	-	1 658
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	-	1 658
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) zmniejszenia	-	1 861
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	-	1 861
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Stan na koniec okresu	59 132	59 132
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	59 132	59 132
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Nota 4C - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - udziały i akcje w spółkach zależnych objętych konsolidacją

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli/ data od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeni u	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	Kędzierzyn Koźle	Budowlano - Montażowa	Spółka zależna	Pełna	15.11.1991	22 792	-	22 792	97,95	97,95	
2	MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	Zabrze	Produkcja Konstrukcji Stalowych	Spółka zależna	Pełna	25.06.1996	2 307	-	2 307	100,00	100,00	
3	MZ GPBP S.A.	Gliwice	Budowlano - Montażowy	Spółka zależna	Pełna	30.04.1999	13 014	-	13 014	96,73	96,73	
4	Biprohut Sp z o.o.	Gliwice	Projektowa	Spółka zależna	Pełna	14.08.1998	9 275	-	9 275	75,96	73,77	
5	PRINŻ S.A.	Katowice	Budowa Dróg Budowlano - Montażowy	Spółka zależna	Pełna	14.08.1998	68 579	57 773	10 806	99,17	99,17	
						Razem	115 967	57 773	58 194			

Nota 4D - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - udziały i akcje w spółkach zależnych objętych konsolidacją

Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki w tym:							n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:		p aktywa jednostki razem	r przychody ze sprzedaży		
		kapitał podstawowy	należne wplaty na kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych i okresu bież., w tym:			- długo- terminowe	- krótko- terminowe	- długo- terminowe	- krótko- terminowe				
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) z okresu bieżącego	zysk (strata) z okresu bieżącego								
1	MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	44 616	18 752	30 117	2 967	(2 246)	(4 974)	-	(4 974)	82 486	12 946	69 540	37 869	-	37 869	127 102	232 135
2	MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	16 708	2 300	14 416	865	(1 124)	251	36	215	25 000	5 224	19 776	9 550	-	9 550	41 708	90 882
3	MZ GPBP S.A.	41 984	11 410	27 649	3 985	(1 604)	544	(5 871)	6 415	68 775	11 703	57 072	58 392	-	58 392	110 760	221 970
4	Biprohut Sp z o.o.	38 835	3 311	11 537	350	(314)	23 951	21 960	1 991	12 187	1 454	10 733	3 118	-	3 118	51 022	19 468
5	PRINŻ S.A.	555	749	-	-	-	(194)	(54)	(140)	2 555	-	2 555	2 202	-	2 202	3 111	880
	Razem	142 698	36 522	83 719	8 167	(5 288)	19 578	16 071	3 507	191 003	31 327	159 676	111 131	-	111 131	333 703	565 335

W roku 2015 kontynuowano proces reorganizacji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze. W okresie sprawozdawczym Emitent:

- nabył udziały / akcje w spółkach zależnych na kwotę 1.587 tys. zł,
- nie zbył udziałów / akcji w spółkach zależnych,
- nie utworzył ani nie odwrócił odpisów aktualizujący wartość udziałów / akcji.

Szczegółowy opis znajduje się w pkt 9 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A.

Wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym długoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje i udziały spółek zależnych, które na dzień bilansowy zostają poddane testom na utratę wartości. Wycena jednej ze spółek zależnych, tj. PRINŻ S.A. została oparta na wycenie niezależnego biegłego, obejmującej wszystkie istotne przyszłe przepływy finansowe spółki dotyczące zarówno bieżącej i planowanej działalności tego podmiotu, jak również zdyskontowaną wartość części roszczenia wynikającego ze sporu sądowego z Drogową Trasą Średnicową S.A. (szerzej opisanego w pkt. 12 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze S.A.), którego stopień prawdopodobieństwa odzyskania został oszacowany na podstawie opinii renomowanej kancelarii prawnej. Po uwzględnieniu przedmiotowej wyceny wartość akcji PRINŻ S.A. w sprawozdaniu jednostkowym wynosi 10,8 mln zł.

Powyższa wycena nie ma wpływu zarówno na skonsolidowaną sytuację finansową Grupy Kapitałowej, jak również jej wyniki finansowe.

Nota 5 - AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2015	31.12.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 194	6 315
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	60	146
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	456	457
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	61	379
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	202	122
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	773	697
- z tytułu straty podatkowej	1 081	1 081
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	1	70
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	2 560	3 363
- pozostałe	-	-
2. Zwiększenia	93	212
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	1	-
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	74	-
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	12	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	-	80
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	132
- z tytułu straty podatkowej	-	-
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	-	-
- pozostałe	6	-
3. Zmniejszenia	1 257	1 333
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	31	86
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	-	-
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	-	1
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	318
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	81	-
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	173	56
- z tytułu straty podatkowej	543	-
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	1	69
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	428	803
- pozostałe	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	4 030	5 194
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	29	60
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	457	456
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	135	61
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	12	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	121	202
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	600	773
- z tytułu straty podatkowej	538	1 081
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	1
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	2 132	2 560
- pozostałe	6	-

Nota 6A - NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych, w tym	-	-
- od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
Należności długoterminowe netto	-	-
c) odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	-	-

Nota 6B

Zmiana stanu należności długoterminowych (brutto)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	-	21
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	21
b) zwiększenia	-	-
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-
c) zmniejszenia	-	21
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	21
Stan należności długoterminowych na koniec okresu	-	-
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-

Nota 6C - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	-	21
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	21
d) wykorzystanie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności długoterminowych na koniec okresu	-	-

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

	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	-	-
b) w walutach obcych	-	-
RAZEM	-	-

W okresie sprawozdawczym Emitent nie utworzył odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

3.11.2 Aktywa obrotowe

Nota 7A - ZAPASY

	31.12.2015	31.12.2014
a) materiały	314	980
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
RAZEM	314	980

Nota 7B - ZAPASY

Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

Zapasy brutto	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odroczenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako przychód	Kwoty utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
a) materiały	984	980	369	365	4	59 857	980	-
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	-	-
d) towary	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	984	980	369	365	4	59 857	980	-

Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

Zapasy brutto	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odroczenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako przychód	Kwoty utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
a) materiały	314	314	4	-	-	30 541	314	-
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	-	-
d) towary	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	314	314	4	-	-	30 541	314	-

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- odwrócił odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 4 tys. zł w związku z wniesieniem zapasów w formie aportu,
- nie utworzył odpisów aktualizujących wartości zapasów.

Nota 8A - KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	1 473	2 397
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 473	2 030
- do 12 miesięcy	1 473	1 824
- powyżej 12 miesięcy	-	206
- dywidendy	-	-
- zaliczki	-	367
- z tytułu wykupu wierzytelności	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	79 042	74 166
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	57 310	71 119
- do 12 miesięcy	56 119	68 996
- powyżej 12 miesięcy	1 191	2 123
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	523	16
- rozrachunki z pracownikami	507	95
- kaucje pieniężne	163	328
- zaliczki	2 587	2 293
- pozostałe	17 952	315
Należności krótkoterminowe netto	80 515	76 563
c) odpisy aktualizujące wartość należności	42 994	45 568
Należności krótkoterminowe brutto	123 509	122 131

Nota 8B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) stan na początek okresu	45 568	43 313
b) zwiększenia	20 386	2 382
- konwersja z długoterminowych	-	21
- utworzenie odpisu aktualizującego należności w ciężar pozostałych kosztów	20 315	1 407
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	71	779
- inne	-	175
c) zmniejszenia	546	38
- konwersja do długoterminowych	-	-
- zapłata należności	546	38
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	-	-
- inne	-	-
d) wykorzystanie	22 414	89
- spisanie i umorzenie należności nieściągalnych	3 052	89
- spisanie odpisów w uwagi na sprzedaż wierzytelności	19 362	-
- inne	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	42 994	45 568
w tym - na należności z tytułu dostaw i usług	35 077	30 894
- na pozostałe należności	7 917	14 674

Nota 8C - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) w walucie polskiej	80 343	82 745
b) w walutach obcych	43 166	39 386
- jednostka/waluta USD	775	775
wartość w zł	3 023	2 718
- jednostka/waluta EUR	5 466	7 128
wartość w zł	23 291	30 381
- jednostka/waluta SEK	3	148
wartość w zł	2	67
- jednostka/waluta CHF	-	525
wartość w zł	-	1 862
- jednostka/waluta ZAR	67 481	14 296
wartość w zł	16 850	4 332
- jednostka/waluta NOK	-	54
wartość w zł	-	26
- pozostałe waluty w wartości w zł	-	-
Należności krótkoterminowe brutto, razem	<u>123 509</u>	<u>122 131</u>

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- utworzył odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych w kwocie 20.315 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów,
- odwrócił odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych w kwocie 546 tys. zł z uwagi na spłatę należności objętych odpisami, w korelacji z pozostałymi przychodami,
- zmniejszył odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych na kwotę 22.413 tys. zł w wyniku usunięcia z ksiąg należności nieściągalnych oraz w wyniku sprzedaży wierzytelności, bez wpływu na wynik bieżący (koszty odpisów ujęte w poprzednich okresach).

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 4.299 tys. zł skierowane na drogę sądową, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Zarząd uważa, że odzyskanie powyższej kwoty w zakresie nieobjętym odpisem jest wysoce prawdopodobne, w szczególności uwzględniając zapisy § 647¹ K.C., mówiące o solidarnej odpowiedzialności Inwestora za zobowiązania wobec podwykonawców. Szerszy opis znajduje się w pkt. 7 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A.

Nota 9 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	958	819
- ubezpieczenia	469	182
- inne	489	637
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9 323	26 277
- wycena kontraktów długoterminowych	9 323	26 277
RAZEM	<u>10 281</u>	<u>27 096</u>

Na dzień bilansowy Emitent wycenił kontrakty budowlane długoterminowe wg zasady stopnia zaawansowania usługi mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

Nota - UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat		
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	211 740	338 532
Koszty wytworzenia robót budowlanych	192 154	316 375
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 586	22 157
Pozostałe pozycje ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące umów o budowę		
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	95	311
Przychody z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących należności	524	-
Koszty z tytułu utworzenia rezerw	145	320
Koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności	20 160	1 420
b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty	8 098	7 479
Kaucje zatrzymane przez Klientów (netto)	1 558	6 064
Kaucje zatrzymane Dostawcom	9 307	13 310
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
wycena kontraktów budowlanych - aktywa	9 323	26 277
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	713	323

Nota 10 - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	-	968
Należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	201	197
RAZEM	201	1 165

Nota 11 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	7 000	5 020
- udzielone pożyczki	7 000	5 020
b) w jednostkach współzależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ	-	-
d) u znaczącego inwestora	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach	134	31
- udziały i akcje	16	31
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	118	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe netto	7 134	5 051
Wartość odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	-	7 476
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	7 134	12 527

Wartość godziwa udziałów i akcji w pozostałych jednostkach została ustalona w oparciu o dane pochodzące z aktywnego rynku (poziom 1).

Udzielane pożyczki wewnątrz Grupy Kapitałowej służą wyłącznie optymalizacji kosztów finansowych poprzez minimalizowanie salda zadłużenia wobec instytucji finansowych w sytuacji nadwyżki środków pieniężnych przez jeden z podmiotów Grupy.

Nota 12A - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
a) w kasie	39	118
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	5 389	10 916
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	2 966	-
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	3 043	7 479
RAZEM	11 437	18 513

Nota 12B - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	6 954	10 089
b) w walutach obcych	4 483	8 424
- jednostka/waluta USD	15	4
wartość w zł	58	14
- jednostka/waluta EUR	1 032	1 935
wartość w zł	4 396	8 246
- jednostka/waluta CHF	2	1
wartość w zł	6	4
- jednostka/waluta CZK	-	-
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta GBP	-	1
wartość w zł	-	5
- jednostka/waluta SEK	14	25
wartość w zł	6	11
- jednostka/waluta NOK	4	2
wartość w zł	2	1
- jednostka/waluta ZAR	60	473
wartość w zł	15	143
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	11 437	18 513

Aktywa obrotowe o wartości 35.707 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia, w tym należności krótkoterminowe - 35.707 tys. zł.

3.11.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Nota 13 - AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	38 958	42 001
b) budynki i budowle	6 528	7 279
c) maszyny i urządzenia	44	217
d) środki transportu	-	1 378
e) pozostałe aktywa trwałe	-	4
f) inne aktywa obrotowe	-	76
RAZEM	<u>45 530</u>	<u>50 955</u>

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- przekwalifikował rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 3.280 tys. zł do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
- przekwalifikował aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 19 tys. zł do rzeczowych aktywów trwałych,
- przekwalifikował nieruchomości inwestycyjne w wysokości 5.248 tys. zł do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
- przekwalifikował aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 10.957 tys. zł do nieruchomości inwestycyjnych,
- zbył w formie aportu aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 2.977 tys. zł.

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 29.051 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

3.11.4 Kapitał własny

Nota 14A - KAPITAŁ PODSTAWOWY

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Emisja I - 17 250 akcji zwykłych imiennych	17	17
Emisja I - 3 382 750 akcji zwykłych na okaziciela	3 383	3 383
Emisja II - 5 560 000 akcji zwykłych na okaziciela	5 560	5 560
Emisja III - 1 535 760 akcji zwykłych na okaziciela	1 536	1 536
Emisja IV - 2 600 000 akcji zwykłych na okaziciela	2 600	2 600
Emisja V - 230 900 akcji zwykłych na okaziciela	231	231
Emisja VI - 7 000 000 akcji zwykłych na okaziciela	7 000	7 000
Emisja VII seria A - 77 751 172 akcje zwykłe na okaziciela	77 751	77 751
Emisja VII seria C - 30 489 990 akcji zwykłych na okaziciela	30 490	30 490
Emisja VII seria B - 20 562 716 akcji zwykłych na okaziciela	20 563	20 563
RAZEM	<u>149 131</u>	<u>149 131</u>

Nota 14B - ZMIANY LICZBY AKCJI

	31.12.2015	31.12.2014
Na początek okresu	149 131	149 131
- emisja	-	-
- umorzenie	-	-
Na koniec okresu	149 131	149 131

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- nie wyemitował nowej emisji akcji,
- nie dokonał umorzenia akcji z poprzednich emisji.

Aktualnie Emitent nie posiada akcji własnych.

3.11.5 Zobowiązania długoterminowe

Nota 15A - REZERWY DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2015	31.12.2014
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 917	1 977
- emerytalne	684	770
- rentowe	29	27
- jubileuszowe	1 204	1 180
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	225	200
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	225	200
RAZEM	2 142	2 177

Nota 15B - ZMIANY W STANIE REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(emerytalne, rentowe, jubileuszowe)

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość bieżąca rezerw na początek okresu	2 332	2 443
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat, w tym:	284	224
Koszty bieżącego zatrudnienia	231	153
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Koszty odsetek	53	71
(Zyski)/straty aktuarialne dotyczące świadczeń na nagrody jubileuszowe	-	-
Pozostałe zmiany	-	(615)
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	(32)	694
(Zyski)/straty aktuarialne, dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia	(32)	694
Wypłacone świadczenia	(381)	(414)
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu, w tym:	2 203	2 332
wartość bilansowa rezerw krótkoterminowych	286	355
wartość bilansowa rezerw długoterminowych	1 917	1 977

Nota 15C - PARAMETRY AKTUARIALNE PRZYJĘTE DO WYCENY

	31.12.2015	31.12.2014
techniczna stopa dyskontowa	2,94%	2,5%
prognozowany wzrost wynagrodzenia w kolejnych latach	0% do 1,5%	0% do 1,5%
prognozowana inflacja	2,50%	2,5%
średnia rotacja pracowników	5,90%	7,2%

**Nota 15D - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE
(emerytalne, rentowe, jubileuszowe)**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
kwota wyjściowa rezerw	2 203	2 332
współczynnik rotacji -1,0%	2300	2418
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	97	86
współczynnik rotacji +1,0%	2117	2256
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(86)	(76)
prawdopodobieństwo inwalidztwa -0,5‰	2 206	2 335
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	3	3
prawdopodobieństwo inwalidztwa +0,5‰	2 201	2 330
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(2)	(2)
techniczna stopa dyskontowa -1,0%	2 393	2 511
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	190	179
techniczna stopa dyskontowa +1,0%	2 041	2 179
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(162)	(153)
zmiana podstawy wynagrodzenia -1,0%	2 073	2 213
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(130)	(119)
zmiana podstawy wynagrodzenia +1,0%	2 394	2 512
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	191	180

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuariálną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31.12.2015 roku.

Nota 16 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	6 854	4 271
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	904	950
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	4 993	2 607
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	957	714
- pozostałe	-	-
2. Zwiększenia	23	2 629
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	-	-
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	2 386
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	243
- pozostałe	23	-
3. Zmniejszenia	3 275	46
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	40	46
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	3 221	-
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	-
- pozostałe	-	-
4. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 602	6 854
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	864	904
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 772	4 993
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	943	957
- pozostałe	23	-

Nota 17 - DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	<u>Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</u>			
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na	
			01.01.2015	31.12.2015
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	29.12.2017	9 220	11 370
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	20.01.2019	3 106	2 098
Razem			12 326	13 468

Nota 18A - POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	768	418
- instrumenty pochodne	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
RAZEM	768	418

Nota 18B - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	31.12.2015		31.12.2014	
	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	735	780	2 493	2 593
w okresie od 1 roku do 5 lat	768	786	418	434
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	1 503	1 566	2 911	3 027

3.11.6 Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 19 - REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2015	31.12.2014
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 242	2 095
- emerytalne	93	151
- rentowe	5	5
- jubileuszowe	188	199
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	777	1 349
- premie	179	391
- pozostałe	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 277	2 334
- na przewidywane koszty	2 951	2 033
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	326	301
- rezerwa na straty na kontraktach	-	-
RAZEM	4 519	4 429

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuariálną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31.12.2015 roku.

Nota 20 - KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na	
			01.01.2015	31.12.2015
Kredyt bankowy - mBank	WIBOR 1 m-c+marża banku	04.02.2015	11	-
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	15.03.2015	242	-
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	29.12.2017	6 716	1 890
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	20.01.2019	1 013	1 011
Pożyczka - MZ GPBP SA	WIBOR 1 m-c+marża	20.01.2015	1 611	-
Pożyczka - MZ GPBP SA	WIBOR 1 m-c+marża	04.02.2015	3 011	-
Razem			12 604	2 901

Nota 21A - POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	735	2 493
- instrumenty pochodne	61	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
RAZEM	796	2 493

Wartość godziwa instrumentów pochodnych została ustalona w oparciu o dane pochodzące z innych rynków niż aktywne, które jednak są obserwowalne (poziom 2).

21B - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

Rodzaj zawartej transakcji:	31.12.2015		31.12.2014	
	Łączna		Łączna	
	nominalna	Wycena	nominalna	Wycena
	walutowych	instrumentów	walutowych	instrumentów
a) FX Forward (EUR)	3 900	(60)	-	-
b) FX Swap (EUR)	419	(1)	-	-
c) opcje	-	-	-	-
RAZEM	4 319	(61)	-	-

Kursy forward i swap sprzedaży/ kupna transakcji na dzień 31.12.2015 roku zawierały się w przedziale 4,2545 a 4,2900 euro.

21C - STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

	31.12.2015	31.12.2014
w okresie do 1 roku	61	-
w okresie powyżej 1 roku	-	-
Razem	61	-

Nota 22 - KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA

Nota 22A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	7 654	8 008
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 654	8 008
- do 12 miesięcy	6 849	7 312
- powyżej 12 miesięcy	805	696
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	50 169	60 078
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 169	60 078
- do 12 miesięcy	43 604	53 084
- powyżej 12 miesięcy	6 565	6 994
RAZEM	57 823	68 086

Nota 22B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) w walucie polskiej	51 891	57 735
b) w walutach obcych	5 932	10 351
- jednostka/waluta EUR	1 322	2 262
wartość w zł	5 633	9 642
- jednostka/waluta SEK	102	690
wartość w zł	48	313
- jednostka/waluta NOK	78	111
wartość w zł	35	52
- jednostka/waluta ZAR	866	1 135
wartość w zł	216	344
RAZEM	57 823	68 086

Nota 22C - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	339	1 349
b) wobec jednostkach współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostkach	14 818	18 811
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	96	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	9 522	8 391
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	2 641	6 798
- podatek od nieruchomości	1	-
- PFRON	5	8
- ZUS	1 665	2 493
- podatek VAT	-	3 029
- podatek od osób fizycznych	970	1 268
- z tytułu wynagrodzeń	2 135	3 197
- inne	424	425
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	178	166
- Fundusz celowy darowizn	178	166
RAZEM	15 335	20 326

Nota 22D - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	12 585	16 148
b) w walutach obcych	2 750	4 178
- jednostka/waluta EUR	631	705
wartość w zł	2 688	3 006
- jednostka/waluta NOK	140	50
wartość w zł	62	24
- jednostka/waluta ZAR	-	3 789
wartość w zł	-	1 148
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	15 335	20 326

Nota 23 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015	31.12.2014
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	792	323
- wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	713	323
- inne	79	-
RAZEM	792	323

Nota 24 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - kraj	49	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - zagranica	-	-
RAZEM	49	-

3.11.7 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Nota 25 - ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW SKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) rezerwy	-	672
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	915
c) pozostałe zobowiązania	-	41
RAZEM	<u>-</u>	<u>1 628</u>

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży obejmowały zobowiązania dotyczące zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Ośrodka Usług Dźwigowych.

3.11.8 Przychody i koszty

Nota 26A - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - struktura branżowa

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
a) kraj	188 735	280 587
- budowlano - montażowa	171 616	261 605
- usługi sprzętowe	-	2 135
- pozostałe usługi	16 996	16 765
- towary	-	-
- materiały	123	82
b) eksport	46 249	82 952
- budowlano - montażowa	40 124	76 635
- wyroby produkcji przemysłowej	6 125	6 317
RAZEM	<u>234 984</u>	<u>363 539</u>

Nota 26B - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY- struktura geograficzna

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	188 735	280 587
B) Przychody ze sprzedaży za granicą	46 249	82 952
KRAJE UNII EUROPEJSKIEJ	30 612	70 006
POZOSTAŁE KRAJE	15 637	12 946
RAZEM	<u>234 984</u>	<u>363 539</u>

Nota 27A - KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Koszty rodzajowe	31.12.2015	31.12.2014
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 464	6 439
Amortyzacja wartości niematerialnych	203	290
Koszty świadczeń pracowniczych	49 996	63 996
Zużycie surowców, materiałów i energii	32 211	61 793
Koszty usług obcych	134 804	216 502
Koszty podatków i opłat	4 680	4 909
Pozostałe koszty	1 361	1 543
Koszty według rodzaju razem	228 719	355 472
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	11	(108)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(18 360)	(17 813)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	210 370	337 551
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	67	92
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	210 437	337 643

Nota 27B - KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2015	31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	42 277	55 059
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 126	8 240
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	593	697
RAZEM	49 996	63 996

Nota 28 - POZOSTAŁE PRZYCHODY

	31.12.2015	31.12.2014
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	500
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	1 805	1 501
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	961	787
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	95	311
c. odpisy aktualizujące:	749	403
- na należności z tytułu dostaw i usług	546	38
- na pozostałe należności	-	-
- na zapasy	-	365
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	203	-
3. Inne przychody	18 005	4 999
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	79	43
- otrzymane kary umowne i odszkodowania	123	344
- przychody z tytułu przelewu wierzytelności	17 000	-
- pozostałe	803	4 612
RAZEM	19 810	7 000

Nota 29 - POZOSTAŁE KOSZTY

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	22 445	2 200
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	963	219
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	1 145	320
c. odpisy aktualizujące:	20 337	1 661
- na należności z tytułu dostaw i usług	18 034	1 407
- na pozostałe należności	2 281	175
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	22	45
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	34
3. Inne koszty	4 394	1 442
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	45	563
- odszkodowania i kary umowne, koszty związane z usuwaniem szkód	154	568
- umorzenie należności	3 373	-
- pozostałe	822	311
RAZEM	26 887	3 642

Nota 30 - PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1. Dywidendy i udziały w zyskach	12 804	4 082
2. Odsetki	512	164
- z rachunków bankowych i lokat	45	93
- z tytułu udzielonych pożyczek	451	62
- pozostałe odsetki	16	9
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	1 625
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	161	456
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	161	456
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	1 861
- z tytułu naliczonych odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	1 861
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena), w tym dotyczące	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
7. Inne przychody finansowe, w tym	-	-
- przychody z instrumentów pochodnych	-	-
- pozostałe	-	-
RAZEM	13 477	8 188

Nota 31 - KOSZTY FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
1. Odsetki	916	1 737
- od kredytów bieżących	707	1 245
- od pożyczek	15	57
- od zobowiązań	13	11
- budżetowe	44	128
- od umów leasingu	84	224
- inne	53	72
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych, w tym	821	403
- zrealizowanych	821	403
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
4. Utworzone odpisy aktualizujące z tytułu	-	1 658
- wartość udziałów / akcji	-	1 658
- pozostałe	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena), w tym dotyczące	77	16
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	16	16
- instrumentów pochodnych	61	-
6. Inne koszty finansowe, w tym	1 479	1 279
- koszty z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	1 412	1 237
- pozostałe	67	42
RAZEM	3 293	5 093

Wynik z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań jak również zrealizowane różnice kursowe są ujmowane wynikowo (zysk lub stratę) w przychodach lub kosztach finansowych.

Nota 32 - Podatek dochodowy

	31.12.2015	31.12.2014
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	(1 972)	5 115
1. Bieżący	123	1 278
- kraj	243	-
- zagranica	(120)	1 278
2. Odroczoney	(2 095)	3 837
- zmiana stanu aktywów	1 158	1 254
- zmiana stanu rezerw	(3 253)	2 583
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	(6)	132
RAZEM	(1 978)	5 247

3.11.9 Działalność zaniechana

Nota 33 - WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Pozostałe przychody	-	-
Pozostałe koszty	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Nota 34A - Zmiana stanu rezerw

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	55	379
- zmiana stanu rezerw długoterminowych	(35)	24
- zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	90	355
B. Korekty	33	(22)
- zyski/straty aktuarialne	32	(694)
- zmiana stanu rezerw niewpływających na wynik finansowy	-	672
- pozostałe	1	-
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>88</u>	<u>357</u>

Nota 34B - Zmiana stanu należności

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 952	(17 978)
- zmiana stanu należności długoterminowych	-	-
- zmiana stanu należności krótkoterminowych	3 952	(17 978)
B. Korekty	(20)	154
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(20)	154
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<u>(3 932)</u>	<u>17 824</u>

Nota 34C - Zmiana stanu zobowiązań

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(18 229)	867
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-	-
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(15 254)	2 692
- zmiana stanu pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych	350	(2 867)
- zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	(1 697)	86
- zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży	(1 628)	956
B. Korekty	3 683	11 403
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	1 408	1 866
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	(61)	-
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	(340)	9 537
- zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży (aport)	1 628	-
- zmiana stanu zobowiązań niewpływających na wynik finansowy (aport)	1 348	-
- pozostałe	(300)	-
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(14 546)	12 270

Nota 34D - Inne korekty z działalności operacyjnej

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
- spłata pożyczek z odsetkami - zapłata w formie kompensaty	229	1 031
- zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - zapłata w formie kompensaty	(397)	(253)
- pozostałe	(24)	90
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(192)	868

Zarząd zatwierdza sprawozdanie finansowe Mostostal Zabrze S.A. za 2015 rok.

Prezes Zarządu
Aleksander Balcer
28 kwietnia 2016 r

podpis

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Pietyszuk
28 kwietnia 2016 r

podpis

Główny Księgowy
Paweł Kopec
28 kwietnia 2016 r

podpis

Badańno i akceptowano
BIEGŁY REWIDENT

Katarzyna Kozar
nr ewid. 10878

dnia

28.04.2016 r