



ENERGOMONTAŻ-POŁUDNIE
GRUPA PBG

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ENERGOMONTAŻ-POŁUDNIE S.A. w upadłości układowej
ZA 2012 ROK

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Katowice, 21 marzec 2013 roku

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012	3
II.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	4
III.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	16
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
V.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	19
VI.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
(10)	Rzeczowe aktywa trwałe	22
(11)	Wartości niematerialne	25
(12)	Nieruchomości inwestycyjne	27
(13)	Długoterminowe aktywa finansowe	28
(14)	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32
(15)	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i należności	33
(16)	Zapasy	33
(17)	Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	33
(18)	Aktywa finansowe obrotowe	35
(19)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
(20)	Kapitał zakładowy (struktura)	37
(21)	Kapitał zapasowy	37
(22)	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	37
(23)	Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	38
(24)	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
(25)	Długoterminowe zobowiązania finansowe	39
(26)	Stan pozostałych rezerw (wg tytułów)	40
(27)	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	40
(28)	Zobowiązania krótkoterminowe	45
VIII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	48
(29)	Przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa i terytorialna)	48
(30)	Koszty według rodzaju	48
(31)	Inne przychody	48
(32)	Inne koszty	48
(33)	Przychody finansowe	49
(34)	Koszty finansowe	49
(35)	Podatek dochodowy	49
(36)	Zysk (strata) na akcję zwykłą	50
IX.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	50
X.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	50
XI.	SEGMENTY BRANŻOWE	56

I. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

- (1) Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności „PKD”, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym – także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez rynek**

Podstawowym przedmiotem działalności Energomontaż-Południe S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach jest prowadzenie działalności w zakresie montażu maszyn i urządzeń przemysłowych (PKD 4329Z) zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym w Katowicach - nr KRS 80906. Spółka na rynku giełdowym klasyfikowana jest w branży budowlanej.

- (2) Wskazanie czasu trwania działalności emitenta, jeżeli jest oznaczony**

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

- (3) Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe**

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- okres bieżący od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku
- okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Dane wykazane w sprawozdaniu wyrażone są w złotych polskich i zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy.

- (4) Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

W okresie 2012 roku oraz do momentu publikacji sprawozdań rocznych doszło do zmian w składzie organów Spółki. Zmiany te zostały szczegółowo opisane w Rozdziale VII Ład Korporacyjny Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta za 2012 rok.

Skład osobowy Zarządu Spółki [stan na dzień 31.12.2012]

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Jan Diduch	Prezes Zarządu
Radosław Kamiński	Wiceprezes Zarządu
Waldemar Tadeusz Barański	Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki [stan na dzień 31.12.2012]

Imię i nazwisko	Funkcja
Przemysław Szkudlarczyk	Przewodniczący RN
Piotr Rutkowski	Sekretarz RN
Paweł Mortas	Członek RN
Tomasz Tomczak	Członek RN
Andrzej Kowalski	Członek RN
Grzegorz Wojtkowiak	Członek RN

- (5) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe**

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, ponieważ w skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdanie finansowe.

- (6) Stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej**

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi za 2011 rok.

II. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(7) Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

7.1 Oświadczenie o zgodności z przepisami

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy od daty zakończenia okresu sprawozdawczego. Jednakże na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd zidentyfikował okoliczności, wymienione poniżej, wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W czerwcu 2012 roku, w związku z sytuacją wokół spółek z Grupy PBG, a w szczególności w związku ze złożeniem wniosków o upadłość z możliwością zawarcia układu przez samo PBG S.A. i inne spółki z Grupy, w Spółce pojawiły się problemy z zapewnieniem dalszego finansowania działalności, wynikające z wypowiedzenia przez niektóre z banków i instytucji umów kredytowych oraz leasingowych. Dodatkowo na przełomie pierwszego i drugiego półrocza 2012 doszło praktycznie do zaprzestania dotychczasowej współpracy z grupą Alstom. Czynnikiem potęgującym wpływ zaprzestania tej współpracy na działalność Spółki jest nagły charakter tego procesu oraz wstrzymanie przez Alstom płatności wymagalnych faktur z kilku miesięcy, co przy skali dotychczasowej współpracy i w kontekście relacji z instytucjami finansowymi spowodowało konieczność zwrócenia się Zarządu Spółki z wnioskiem o ochronę przed wierzycielami.

W celu poprawy tej sytuacji Zarząd Spółki złożył w dniu 10 sierpnia 2012 roku w sądzie wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, dającego wierzycielom możliwość optymalnego zaspokojenia ich wierzytelności w wyniku przyjęcia i realizacji układu oraz rozpoczął proces reorganizacji Spółki. W dniu 18 stycznia 2013 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy (Sąd) wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Ww. decyzja Sądu uprawomocniła się w dniu 26 stycznia 2013 roku.

Zdaniem Zarządu Spółki gwarancją realizacji układu jest:

- restrukturyzacja nieoperacyjnego majątku trwałego Spółki, którego sprzedaż miałaby stanowić jedno ze źródeł spłaty układu;
- dezinwestycja projektów deweloperskich prowadzonych przez Spółkę;
- możliwość pozyskiwania kolejnych rentownych kontraktów w sektorze energetycznym, wynikająca między innymi ze współpracy ze spółką RAFAKO S.A. w Raciborzu.

Zarząd podejmuje działania w zakresie restrukturyzacji kosztowej i operacyjnej Spółki, co pozwoli ograniczyć koszty działalności i zrealizować układ w możliwie najszybszym terminie.

W ocenie Zarządu zawarcie układu umożliwi kontynuowanie bieżącej działalności, co z kolei przełoży się na ochronę interesów wierzycieli (w szczególności posiadających mniejsze wierzytelności), a także znaczących interesów społecznych: zarówno w zakresie ochrony miejsc pracy, ochrony podwykonawców oraz zamawiających będących często wieloletnimi sprawdzonymi partnerami gospodarczymi Spółki.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2012 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później. Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe. Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednolici pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:
 - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Spółki zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
 - MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
 - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,

- zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.
- Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

7.2 Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Środki trwałe są ewidencjonowane, zgodnie z klasyfikacją środków trwałych GUS (KST, KRST).

Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego z wyjątkiem gruntów i budynków ustala się jako cenę nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia.

Grunty i budynki wykazuje się w wartości godziwej, bazując na przeprowadzonych okresowo lecz nie rzadziej niż raz na trzy lata, wycenach dokonywanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych, pomniejszonych o późniejsze umorzenie budynków.

Zwiększenie wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny gruntów i budynków powiększa kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny w ramach kapitału własnego. Zmniejszenia kompensujące wcześniejsze zwiększenia dotyczące tego samego środka trwałego pomniejszają kapitał powstały z wyceny wartości godziwej. Wszelkie pozostałe zmniejszenia ujmuje się w wyniku bieżącego okresu.

Jeżeli wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrasta do kwoty wyższej lub równej jego wartości bilansowej wówczas zaprzestaje się amortyzowania tego składnika do czasu, gdy jego wartość końcowa spadnie poniżej wartości bilansowej. Wartość rzeczowego majątku trwałego podlega amortyzacji uwzględniając szacowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki o wartości początkowej mniejszej lub równej 3.500,00 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu, w którym są gotowe do użytkowania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności:

- | | |
|-----------------------------------|---------------------|
| • grunty własne | nie są amortyzowane |
| • budynki i budowle | 10-50 lat |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 2,5-20 lat |
| • środki transportu | 3-10 lat |
| • inne środki trwałe | 2,5-14 lat. |

Spółka dokonała wyceny budynków według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF. Późniejsza aktualizacja wyceny budynków miała miejsce w latach 2007-2010. Grunty w użytkowaniu wieczystym wykazywane są w wartości godziwej.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

7.3 Wartości niematerialne (MSR 38)

Składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisywanie wartości powinno zostać równomiernie rozłożone na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczynamy w momencie, gdy składnik wartości niematerialnych jest gotowy do użycia.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

- licencje i patenty 2 lata
- oprogramowanie komputerowe 2 lata.

Wartości niematerialne o jednostkowej cenie nabycia równej lub niższej od 3.500,00 zł są odpisywane jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową na przestrzeni prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

7.4 Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości. W bilansie wykazuje się wartość firmy wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

7.5 Nieruchomości inwestycyjne (MSR 40)

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budowla, budynek lub część budynku), które Spółka traktuje, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Grunty oraz budynki wyceniane są według wartości godziwej. Dla budowli za wartość godziwą przyjęto ich wartość księgową netto. Nieruchomości inwestycyjne nie podlegają amortyzacji. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej są ujmowane w wyniku finansowym w tym okresie, w którym powstały.

7.6 Leasing (MSR 17)

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest, jako leasing finansowy.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia nie wyższej jednak niż wartość minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji z tytułu leasingu finansowego, jako zobowiązanie.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Część odsetkowa jest odnoszona w koszty finansowe przez okres trwania leasingu. Składniki rzeczowego majątku trwałego nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów lub przez okres trwania leasingu.

Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczone w ramach leasingu operacyjnego obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

7.7 Zapasy (MSR 2)

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z nich jest niższa. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów, jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie. Odpisy zalicza się do kosztów operacyjnych. Na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej zapasy wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące.

Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- materiały - według ceny zakupu dla materiałów zakupionych dla konkretnego zlecenia
- towary - według metody FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Spółka najwcześniej nabyła).

Produkty w toku wycenia się według kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

7.8 Należności krótko i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

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

7.9 Transakcje w walucie obcej (MSR 21)

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

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

7.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (MSR 39)

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wycenione są według wartości nominalnej.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wyłączonego o niespłacone kredyty w rachunku bieżącym.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Spółka zalicza środki na lokatach pieniężnych oddane, jako zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania kontraktów Spółki.

7.11 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy oraz oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w czasie jednego roku klasyfikuje się, jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaprzestaje się ich amortyzacji.

7.12 Rozliczenie międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczeniu w czasie podlegają przykładowo:

- ubezpieczenia majątkowe
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych
- opłaconą prenumeratę czasopism na rok następny
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie
- nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach.

Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej Spółki, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi lub sprzedawanych dóbr długotrwałego użytku
- planowane koszty badania sprawozdania finansowego
- koszty niewykorzystanych urlopów wraz ze składkami ZUS
- rezerwy na niewypłacone premie dla pracowników, prokurentów i członków zarządu
- wartość wykonanych na rzecz Spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania
- koszty bieżącego okresu udokumentowane fakturą w następnym okresie
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe
- nadwyżka zarachowanych zaliczek netto nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami dotyczące umów o usługę budowlaną wykazana jest w pozycji innych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych i prezentowana w pasywach w pozycji zobowiązania.

7.13 Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe

Kapitał zakładowy zwany akcyjnym wykazywany jest w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i stanem zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

Zgodnie z wymogami MSR 29 Spółka dokonała przeliczenia kapitału podstawowego w związku z tym, że kapitał ten powstał w warunkach hiperinflacji.

Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym, jako pomniejszenie wpływów z emisji. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych. Kapitał rezerwowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółki z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia innych kapitałów rezerwowych. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zawiera zyski i straty ze zmian wartości godziwej instrumentów finansowych i środków trwałych.

7.14 Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

7.15 Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia (MSR 19)

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych/rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę/rentę. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej.

Wysokość nagrody jubileuszowej uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego kwartalnego wynagrodzenia.

Pracownicy otrzymują również jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę lub rentę. Wielkość wypłat zależy od wynagrodzenia pracownika.

Wycena świadczeń długo i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego na podstawie wyceny aktuarialnej.

7.16 Instrumenty finansowe (MSR 32)

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pożyczki i należności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

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

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się jako koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

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

Instrument finansowy zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy: zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

Rachunkowość zabezpieczeń

Dla wybranych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do wyznaczenia jako instrumenty zabezpieczające stosuje się rachunkowość zabezpieczeń w celu ujęcia wpływających na rachunek zysków i strat skutków kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego odnosi się w wynik bieżącego okresu

- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczoną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w wynik bieżącego okresu.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w następujący sposób:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym, a odniesione na kapitał własny, ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym samym okresie, w którym zabezpieczana transakcja wpływa na wynik bieżącego okresu.
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody/koszty finansowe.

7.17 Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania lub ich część, w stosunku, do której termin wymagalności przypada, co najmniej po upływie roku licząc od dnia bilansowego, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

W pozycji tej wykazuje się również długoterminową część kredytów bankowych i pożyczek, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Zobowiązania długoterminowe wykraczające poza normalny cykl produkcyjny są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług w normalnym cyklu produkcyjnym, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

7.18 Trwała utrata wartości aktywów (MSR 36)

Na każdy dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis odnoszony jest w wynik bieżącego okresu. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona w wynik bieżącego okresu.

7.19 Odroczony podatek dochodowy (MSR 12)

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, podmiot tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Ustalony w oparciu o ewidencję księgową wynik finansowy brutto podlega przekształceniu w dochód podatkowy poprzez:

- doliczenie do zysku brutto wydatków nie stanowiących kosztu uzyskania przychodów, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych
- odliczenie od zysku brutto przychodów nie uznawanych za przychód podatkowy, zgodnie z ustawą
- doliczenie do zysku brutto przychodów tzw. statystycznych.

Korekty zysku brutto, o których mowa wyżej mają charakter:

- trwałe – są to takie doliczenia i odliczenia, których w ogóle nie uwzględnia się przy pomiarze dochodu, np. wydatki na reprezentację, amortyzacja samochodów osobowych i ich ubezpieczenie powyżej kwot uznanych za graniczne
- przejściowy – to takie, które mogą być uznane za koszty uzyskania przychodów lub przychody w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym lecz w innym okresie niż przewiduje ustawa o rachunkowości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy. Bieżący i odroczony podatek jest ujmowany jako przychód lub koszt wpływający na zysk lub stratę netto danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z:

- transakcji czy zdarzeń, które są ujmowane, bezpośrednio w kapitale, w tym samym lub innym okresie lub
- połączenia jednostek gospodarczych.

Rezerwa na podatek odroczony jak również aktywowany podatek dochodowy muszą być analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczony powinien być wykazywany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Podatek dochodowy”.

Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny.

7.20 Ujmowanie przychodów

7.20.1 Przychody ze sprzedaży towarów i produktów (MSR 18)

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

7.20.2 Przychody z tytułu umów o usługi budowlane (MSR 11)

Umowy o usługi budowlane na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wycenia się w oparciu o metodę stopnia zaawansowania usług. Stopień zaawansowania ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych na bieżąco kosztów wykonania umowy, tj. stopnia wykonania budżetu całego kontraktu.

7.20.3 Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów. Przychody z tytułu odsetek objęte są odpisem aktualizującym z wyjątkiem wycenionych odsetek od pożyczek.

7.20.4 Przychody z dywidend

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do tych dywidend.

7.20.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

7.21 Zysk netto na akcję (MSR 33)

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypisanego akcjonariuszom Spółki przez średnią ważoną ilości akcji w danym okresie.

7.22 Zobowiązania i należności warunkowe (MSR 37)

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

7.23 Pochodne instrumenty finansowe (MSR 39)

Spółka stosuje pochodne instrumenty finansowe głównie w celu ograniczenia ryzyka ujemnych wahań stóp procentowych, kursów wymiany walut, cen towarów i innych rodzajów ryzyka rynkowego. Pochodne instrumenty finansowe wykazuje się w wartości godziwej.

7.23.1 Zabezpieczenie ujętych aktywów i zobowiązań (MSR 39)

Jeżeli pochodny instrument finansowy zabezpiecza przed zmiennością wartości godziwej ujętej należności lub zobowiązania, wszelkie powstałe w wyniku tego zyski lub straty z instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat. Pozycje zabezpieczającą również wykazuje się w wartości godziwej w odniesieniu do zabezpieczonego ryzyka, natomiast wszelkie zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

7.24 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność grupowana jest przede wszystkim według kryterium branżowego. Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentów są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

(8) Wybrane dane finansowe

OKRES	2012		2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
WYBRANE DANE FINANSOWE				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	227 795	54 580	327 961	79 216
II. Zysk [strata] na działalności operacyjnej	-332 525	-79 673	-20 479	-4 946
III. Zysk [strata] brutto	-341 908	-81 922	-29 951	-7 234
IV. Zysk [strata] netto	-347 888	-83 354	-20 471	-4 945
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
I. Aktywa razem	95 484	23 356	388 984	88 069
II. Zobowiązania długoterminowe	17 194	4 206	69 891	15 824
III. Zobowiązania krótkoterminowe	334 276	81 766	222 369	50 346
IV. Kapitał własny	-255 986	-62 616	96 724	21 899
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				

OKRES	2012		2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
WYBRANE DANE FINANSOWE				
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 434	-5 854	18 253	4 409
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 824	-677	-6 359	-1 536
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 194	6 276	-22 233	-5 370
IV. Przepływy pieniężne netto	-1 064	-255	-10 339	-2 497

Kursy wymiany zastosowane do przeliczeń

Spółka zastosowała niżej wymienione średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi, w stosunku do euro, ustalone przez NBP.

	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0882	4,4168
Kurs średni	4,1736	4,1401

Do przeliczenia wybranych danych ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych na 31.12.2012 r. zastosowano kurs średni z czterech kwartałów, natomiast do przeliczenia wybranych danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej kurs średni NBP obowiązujący na ostatni dzień okresu.

(9) Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Do sporządzenia sprawozdania finansowego i uzyskania efektu porównywalności za okresy poprzednie nie było konieczności dokonywania przekształceń za okresy porównywalne.

DANE FINANSOWE SPÓŁKI**III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	2012	2011
Aktywa			
I. Aktywa trwałe długoterminowe		42 942	181 884
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	23 972	70 900
2. Wartości niematerialne	11	2 948	2 916
3. Wartość firmy		0	0
4. Nieruchomości inwestycyjne	12	6 989	82 657
5. Aktywa finansowe	13	343	401
5a. Inwestycje w jednostkach zależnych		0	0
5b. Inwestycje dostępne do sprzedaży		106	124
5c. Inne aktywa finansowe		95	95
5d. Udzielone pożyczki		142	182
6. Należności długoterminowe	15	749	8 487
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	7 852	16 523
8. Rozliczenia międzyokresowe	15	89	0
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		52 542	207 100
1. Zapasy	16	29 988	79 018
2. Należności krótkoterminowe	17	20 660	125 127
2a. Należności z tytułu dostaw i usług		8 603	59 199
2b. Pozostałe należności		9 112	22 485
2c. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	2 663
2d. Rozliczenia międzyokresowe		2 945	40 780
3. Aktywa finansowe obrotowe	18	55	52
3a. Udzielone pożyczki		55	52
3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		0	0

	Nota	2012	2011
3c. Walutowe kontrakty terminowe typu forward		0	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	1 839	2 903
III. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży			0
Aktywa razem		95 484	388 984
Pasywa			
I. Kapitał własny		-255 986	96 724
1. Kapitał akcyjny	20	92 307	92 307
- w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji		21 335	21 335
2. Akcje własne		0	0
3. Kapitał zapasowy	21	33 385	33 385
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	22	10 035	14 858
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	23	69 968	69 968
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-113 793	-93 323
7. Zysk (strata) roku bieżącego		-347 888	-20 471
II. Zobowiązania długoterminowe		17 194	69 891
1. Rezerwy		14 566	17 609
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze	24.1	4 536	5 934
1b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	7 852	11 675
1c. Pozostałe rezerwy		2 178	0
2. Zobowiązania finansowe	25	58	48 636
2a. Kredyty bankowe i pożyczki		0	0
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu		58	48 636
3. Inne zobowiązania długoterminowe		2 570	3 646
III. Zobowiązania krótkoterminowe		334 276	222 369
1. Rezerwy		16 832	2 568
1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	4 404	987
1b. Pozostałe rezerwy		12 428	1 581
2. Zobowiązania finansowe	27	116 253	71 167
2a. Kredyty bankowe i pożyczki		103 204	58 755
2b. Zobowiązania z tytułu leasingu		13 049	8 901
2c. Walutowe kontrakty typu forward		0	3 511
3. Zobowiązania krótkoterminowe	28	201 191	148 634
3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		92 834	49 441
3b. Pozostałe zobowiązania		66 495	60 740
3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
3d. Rozliczenia międzyokresowe	28.2	41 862	38 453
III. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			0
Pasywa razem		95 484	388 984
Wartość księgowa		-255 986	96 724
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)		70 972	69 846
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-3,61	1,38

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29	227 795	327 961
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	30	299 606	309 260
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-71 811	18 701
IV. Inne przychody	31	16 242	11 031
V. Koszty sprzedaży	30	0	440
VI. Koszty ogólnego zarządu	30	21 827	18 260
VII. Inne koszty	32	255 129	31 511
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-332 525	-20 479
IX. Przychody finansowe	33	2 637	367

	Nota	2012	2011
X. Koszty finansowe	34	12 020	9 839
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-341 908	-29 951
XII. Podatek dochodowy	35	5 980	-9 480
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-347 888	-20 471
XIV. Zysk (strata) na działalności zaniechanej		0	0
XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		-347 888	-20 471
Zysk (strata) netto		-347 888	-20 471
Inne całkowite dochody		-4 785	-4 585
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-90
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		4 489	-5 549
Skutki aktualizacji środków trwałych		-11 509	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		2 235	1 054
Całkowite dochody ogółem		-352 673	-25 056
Zysk (strata) netto		-347 888	-20 471
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)		70 972	69 846
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	-4,90	-0,29

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

1 stycznia 2012	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny
Stan na początek okresu	92 307	0	33 385	14 858	69 968	-113 793	96 725
- w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji	21 335	0	0	0	0	0	21 335
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Bilans otwarcia po zmianach	92 307	0	33 385	14 858	69 968	-113 793	96 725
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) wycena środków trwałych	0	0	0	-9 312	0	0	-9312
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0	0
Utworzenie kapitału z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	0	4 489	0	0	4489
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	-347 888	-347 888
Agio ze sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zwiększenia(+) /zmniejszenia(-)	0	0	0	0	0	0	0
31 grudzień 2012	92 307	0	33 385	10 035	69 968	-461 681	-255 986

1 stycznia 2011	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny
Stan na początek okresu	92 307	0	32 492	10 808	69 968	-41 272	164 303
- w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji	21 335	0	0	0	0	0	21 335
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	8 635	0	-51 330	-42 695
Bilans otwarcia po zmianach	92 307	0	32 492	19 443	69 968	-92 602	121 608
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) wycena środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych	0	0	0	-90	0	0	-90
Utworzenie kapitału z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	0	-4 495	0	0	-4 495
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	0	-20 471	-20 471
Agio ze sprzedaży akcji własnych	0	0	893	0	0	0	893
Pozostałe zwiększenia(+) /zmniejszenia(-)	0	0	0	0	0	-721	-721
31 grudzień 2011	92 307	0	33 385	14 858	69 968	-113 794	96 724

VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto		-341 908	-29 951
II. Korekty razem		317 474	48 204
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			0
2. Amortyzacja		7 792	8 365
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		46	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		11 551	8 081
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		65 295	144
6. Zmiana stanu rezerw		15 044	662
7. Zmiana stanu zapasów		49 030	34 845
8. Zmiana stanu należności		74 370	17 155
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		44 561	-5 364
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		41 155	-23 150
11. Zapłacony podatek			2 351
12. Inne korekty	37	8 630	5 115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-24 434	18 253
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		228	758
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		225	313
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		3	445
a) w jednostkach powiązanych			143
- zbycie aktywów finansowych			0
- dywidendy i udziały w zyskach			0
- spłata udzielonych pożyczek			143
- inne wpływy			0
- odsetki			0
b) w pozostałych jednostkach		3	302
- zbycie aktywów finansowych			0
- dywidendy i udziały w zyskach			38
- spłata udzielonych pożyczek		3	27
- odsetki			237
- inne wpływy z aktywów finansowych			0
4. Inne wpływy inwestycyjne			0
II. Wydatki		3 052	7 117
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 052	6 856
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			0
3. Na aktywa finansowe, w tym:			261
a) w jednostkach powiązanych			11
- nabycie aktywów finansowych			0
- udzielone pożyczki			11
b) w pozostałych jednostkach			250
- nabycie aktywów finansowych			0
- udzielone pożyczki			250
4. Inne wydatki inwestycyjne			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-2 824	-6 359
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		43 581	12 057
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0
2. Kredyty i pożyczki		43 581	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			0
4. Sprzedaż akcji własnych		0	12 057

II. Wydatki		17 387	34 290
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			11 164
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			0
4. Spłaty kredytów i pożyczek		6 806	261
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		6 704	15 451
8. Odsetki		3 877	7 414
9. Inne wydatki finansowe			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		26 194	-22 233
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		-1 064	-10 339
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-1 064	-10 339
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 903	13 242
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)		1 839	2 903

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(10) Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Grunty	3 780	7 688
Budynki i budowle	10 252	39 461
Maszyny i urządzenia	5 271	11 219
Środki transportu	2 597	9 601
Pozostałe środki trwałe	1 710	2 900
Wartość bilansowa netto	23 610	70 869
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	344	31
Zaliczki na środki trwałe	18	
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	23 972	70 900
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży		
Rzeczowe aktywa trwałe	23 972	70 900

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	7 688	39 461	11 219	9 601	2 900	31	4	70 900
Zwiększenia stanu z tytułu wejścia nowych spółek do GK								-
Zwiększenia stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych								-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			96	603	81	313	14	1 111
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia		243						243
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu			141					141
Zwiększenie stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa								-
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)								-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(284)			(65)				(349)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)			(2 351)	(3 048)	(256)			(5 655)
Zmniejszenie stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)								-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej								-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(3 620)	(27 894)	(1 280)	(2 282)	(277)			(35 353)
Odwrócenie odpisów aktualizujących								-
Amortyzacja (-)	(4)	(1 558)	(2 554)	(2 212)	(738)			(7 066)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								-
Pozostałe zmiany-ujawnienie								-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	3 780	10 252	5 271	2 597	1 710	344	18	23 972

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	7 614	35 079	12 549	10 137	2 697	4 257		72 333
Zwiększenia stanu z tytułu wejścia nowych spółek do GK								-
Zwiększenia stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych				52	2			54
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		5 897	1 450	1 877	1 433	649		11 306
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia						(4 875)		(4 875)
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu								-
Zwiększenie stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa	77							77
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)								-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)			(2)	(141)	-			(143)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)			(75)	(70)	-			(145)
Zmniejszenie stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa (-)								-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej								-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)								-
Odwrócenie odpisów aktualizujących								-
Amortyzacja (-)	(3)	(1 515)	(2 729)	(2 254)	(1 232)			(7 733)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								-
Pozostałe zmiany			26					26
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	7 688	39 461	11 219	9 601	2 900	31	-	70 900

Do określenia wartości rynkowej nieruchomości stosuje się, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 07.07.1998 r. w sprawie wyceny nieruchomości i zasad sporządzania operatu szacunkowego podejście dochodowe lub porównawcze.

Na koniec 2012 roku dokonano wyceny nieruchomości inwestycyjnych przy założeniu sprzedaży wymuszonej. Dodatkowo uwzględniono dyskonto z tytułu postępowania egzekucyjnego.

ZABEZPIECZENIA RZECZOWE NA AKTYWACH SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Przedmiot obciążenia	Typ obciążenia	Wartość bilansowa
			na dzień 31.12.2012
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Budynki	hipoteka umowna	25 931
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Budynki	hipoteka umowna	5 229
Kredyt Bank S.A.	Budynki	hipoteka umowna zwykła	1 144
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Grunty	hipoteka umowna kaucyjna	2 887
BRE Bank S.A.	Budynki	hipoteka umowna kaucyjna	5 502
PKO BP S.A.	Budynki	hipoteka umowna kaucyjna	1 907
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem			42 600

Ponadto Wierzyciele, w tym banki w celu zabezpieczenia swoich roszczeń dokonali wpisów hipotek przymusowych na wartość bilansową na dzień 31-12-2012r. w kwocie 847.543 tys. zł.

W związku z otwarciem w dniu 18 stycznia 2013 postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, niektóre z ustanowionych zabezpieczeń upadną, w związku z czym zmieni się wartość bilansowa hipotek przymusowych.

(11) Wartości niematerialne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	117	1 099			1 700	-	2 916
Zwiększenia z tytułu wejścia nowych spółek do GK	-						-	-
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-						-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	76	3 379				-	3 455
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-						-	-

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(997)	-	-	-	-	(997)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(101)	(625)	-	-	-	-	(726)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(1 700)	-	(1 700)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	92	2 856	-	-	-	-	2 948

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	93	42	-	-	1 558	-	1 693
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	127	1 591	-	-	1 760	-	3 478
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(13)	-	-	-	-	(13)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania do wartości godziwej	-	-	-	-	-	(60)	-	(60)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(103)	(521)	-	-	-	-	(624)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(1 558)	-	(1 558)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	117	1 099	-	-	1 700	-	2 916

(12) Nieruchomości inwestycyjne**ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Wartość na początek okresu	82 657
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	3 139
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	
Zwiększenia z tytułu zaliczek przeznaczonych na zakup nieruchomości inwestycyjnych	
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	-
- z rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	
- z rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	
- z rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania	
- z aktywów obrotowych (towary)	
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości	(68 281)
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywa :	-
- do rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	
- do rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	
- do rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania	
- do aktywów obrotowych (towary)	
- do zaliczek na środki trwałe	
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	(10 527)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych odniesiona na kapitał rezerwowy	
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Inne zmiany	
Wartość na koniec okresu	6 989

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Wartość na początek okresu	83 887
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	147
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	144
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	
Zwiększenia z tytułu zaliczek przeznaczonych na zakup nieruchomości inwestycyjnych	
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywa :	-
- z rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	
- z rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	
- z rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania	
- z aktywów obrotowych (towary)	
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia nieruchomości	
Zmniejszenia stanu z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów :	(1 521)
- do rzeczowych aktywów trwałych (grunty)	(194)
- do rzeczowych aktywów trwałych (budynki i budowle)	(1 327)
- do rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania	
- do aktywów obrotowych (towary)	
- do zaliczek na środki trwałe	
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	
Wycena nieruchomości inwestycyjnych odniesiona na kapitał rezerwowy	
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Inne zmiany	
Wartość na koniec okresu	82 657

12.1 Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty:</i>		
- dochodów z czynszu nieruchomości inwestycyjnej	8 313	7 936
- bezpośrednich kosztów operacyjnych (wraz z kosztami napraw i utrzymania) dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przynosiła dochody z czynszu	(2 323)	(4 204)
Razem	5 990	3 732

(13) Długoterminowe aktywa finansowe

	2012	2011
a) w jednostkach zależnych	-	-
- udziały	-	-
b) w pozostałych jednostkach	201	219
- udziały lub akcje	201	219
c) udzielone pożyczki długoterminowe	142	182
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	343	401

Udziały są wycenione według ceny nabycia, pomniejszone o odpisy aktualizujące natomiast akcje są wycenione według cen rynkowych za wyjątkiem akcji Huty Ostrowiec (zaktualizowane w 100%) oraz akcji Autostrady Śląsk, które są wycenione według cen nabycia.

13.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

	2012	2011
a) stan na początek okresu	401	3 991
b) zwiększenia (z tytułu)	51	202
- zakup udziałów	51	-
- dokapitalizowanie		-
- aktualizacja akcji		-
- udzielenie pożyczki		202
- przekwalifikowanie pożyczki z krótkoterminowej na długoterminową		-
c) zmniejszenia (z tytułu)	109	3 792
- aktualizacja udziałów	64	100

	2012	2011
- połączenie ze spółką zależną		-
-eliminacja pożyczki po połączeniu z jednostką zależną		-
- aktualizacja akcji	6	90
- wpływ z aktywów finansowych		-
- aktualizacja pożyczki		3 582
- spłata pożyczki	39	20
d) stan na koniec okresu	343	401

13.2 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	343	401
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	343	401

13.3 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)

	2012	2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	401	401
a) akcje (wartość bilansowa):	86	124
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-38	-90
- wartość na początek okresu	124	214
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		95
b1 udziały(wartość bilansowa)	115	95
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	20	-100
- wartość na początek okresu	95	195
c) pożyczki długoterminowe (wartość bilansowa)	142	182
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	- 40	-3 582
- eliminacja w wyniku połączenia ze spółką zależną	-	-
- wartość na początek okresu	182	3 582
Wartość na początek okresu, razem	401	3 991
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	- 58	-3 772
Wartość bilansowa, razem	343	401

13.4 Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	142	182
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	142	182

13.5 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	** Open sp. z o.o.	Wrocław	roboty inżynieryjno-instalacyjne	zależna			105	105	0	70,00	70,00	
2	Energomontaż-Południe Katowice sp. z o.o.	Katowice	roboty budowlane	zależna	pełna		100	100	0	100,00	100,00	

13.6 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych cd.

Lp.	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowiązania długo-terminowe	- zobowią zania krótko-terminowe	- należności długo-terminow e	- należności krótko-terminowe								
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
1	** Open sp. z o.o.	b.d.																
2	***Energomontaż-Południe Katowice sp. z o.o.	20	100		0	0	-80	47	457	0	457	441	0	441	524	2 651		

** ENERGOMONTAŻ-POLUDNIE S.A. w upadłości układowej posiada 70% udziałów OPEN sp. z o.o. w likwidacji z Wrocławia, w przypadku której proces likwidacji trwa od 2008 roku. Jednostka ta z uwagi na nieistotność nie podlegała konsolidacji.

*** Dnia 26.09.2012 roku Spółka Modus II sp. z o.o. zmieniła nazwę na Energomontaż - Południe Katowice sp. z o.o.

13.7 Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

a	b	c	d	f	g	h	i
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów / akcji	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
Huta Ostrowiec S.A. w upadłości	Ostrowiec	produkcja stali, półwyrobów ze stali, prętów	0	0,008	0,008		
Konsorcjum Autostrada Śląsk S.A.	Katowice	budowa i eksploatacja autostrad	20	1,01	1,17		10
POLNORD S.A.	Gdańsk	działalność wytwórcza, usługowa i handlowa	42	0,02	0,02		
EP Centrum Finansowe sp. z o.o.	Katowice	wynajem śr. transportu, maszyn i urządzeń	95	15,80	17,81		23
TAURON Polska Energia S.A.	Katowice	produkcja energii cieplnej i elektrycznej	44	0,0005	0,0005		
Kompleks Agro-Energetyczny Namysłów sp. z o.o.	Namysłów	wytwarzanie energii cieplnej, produkcja olejów	0	15,22	15,22		
WLC INVEST sp. z o.o.	Łódź	pośr. finansowe, reklama, działalność komercyjna	0	6,65	6,65		
EXTEM sp. z o.o.	Łaziska Górne	realizacja zadań inwestycyjnych	0	3,24	3,24		
Fabryka Maszyn FAMAK S.A.	Kluczbork	produkcja dźwignic i maszyn do transportu	0	0,0001	0,0001		

(14) Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	16 523	5 500
a) odniesionych na wynik finansowy	15 469	5 500
b) odniesionych na kapitał własny	1 054	-
2. Zwiększenia	35 321	12 208
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	35 321	11 154
- rezerwy na przyszłe koszty	925	201
- rezerwy na koszty świadczeń dla pracowników	3 624	
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	314	222
- wycena rozrachunków		215
- ZUS	1 110	-
- różnice kursowe	169	
- niezapłacone odsetki	1 545	
- kontrakty długoterminowe		-
- rezerwa na kary		95
- nadfakturowanie	584	
- nieprzelany odpis na ZFŚS	270	
- rezerwa na straty na przedsięwzięciu	359	
- rezerwa na urlopy		205
- wycena nieruchomości	4 370	-
- dyskonto należności długoterminowych		467
- wycena wartości godziwej ST		-
- strata podatkowa		9 223
- odpis aktualizujący zapasy	6 100	524
- odpis aktualizujący należności	15 951	2
- wycena forwardów		-
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		1 054
3. Zmniejszenia	43 992	1 185
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	42 938	1 185
- wycena forwardów	38	-
- kontrakty długoterminowe		-
- rozwiązanie aktualizacji należności		-
- wycena nieruchomości	1 365	
- wycena rozrachunków		357
- dyskonto należności długoterminowych	562	
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	322	828
- rozwiązanie rezerwy na kary		-
- aktywa od straty podatkowej	9 223	-
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	144	
- ZUS		-
- odpisane aktywa do wysokości rezerwy	31 284	-
b) kompensta krótkoterminowych pozycji z rezerwą na podatek odroczonego		-
- sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych		-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 054	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu wg stawki 19%	7 852	16 523
a) odniesionych na wynik finansowy	7 852	15 469
b) odniesionych na kapitał własny	0	1 054

(15) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i należności

	2012	2011
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	89	-
b) należności	749	8 487
- kaucje	749	8 487
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	838	8 487

(16) Zapasy**16.1 Struktura zapasów na dzień 31.12.2012 roku**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Materiały	1 042	2 599
Półprodukty i produkcja w toku	242	14 667
Wyroby gotowe	25 931	56 995
Towary	2 622	4 757
Zaliczki na dostawy	151	-
Wartość bilansowa zapasów razem	29 988	79 018

16.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	3 611	880
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	31 453	2 758
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		(27)
Odpisy wykorzystane (-)		
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Stan na koniec okresu	35 064	3 611

(17) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	2012	2011
a) od jednostek zależnych	211	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	211	-
- do 12 miesięcy	211	-
- inne		-
b) należności od pozostałych jednostek	17 504	84 347
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 392	59 199
- do 12 miesięcy	8 392	59 199
- powyżej 12 miesięcy		-
- inne z tytułu	9 112	22 485
- podatków i ubezpieczeń społecznych		20 633
- rozrachunki inwestycyjne		137
- warranty		-
- wadia		45
- ZFŚS	0	53
- kaucje		746
- poręczenia		-
- wniesione zabezpieczenie		-
- ubezpieczenia		-
- rozrachunki z pracownikami	349	229
- pozostałe	8 763	642

	2012	2011
- należności z tytułu podatku dochodowego	0	2 663
c) rozliczenia międzyokresowe	2 945	40 780
Należności krótkoterminowe netto, razem	20 660	125 127
c) odpisy aktualizujące wartość należności	71 457	41 742
Należności krótkoterminowe brutto, razem	92 117	166 869

Należności nie są oprocentowane.

17.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	2012	2011
Stan na początek okresu	41 742	26 524
a) zwiększenia (z tytułu)	29 715	17 501
- dostaw robót i usług	29 312	2 954
- odsetek		180
- sądowe		-
- przesunięcie z należności sądowych		-30
- pozostałe	403	14 397
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 255
- dostaw robót i usług		830
- odsetek		93
- należności sądowych		-
- przesunięcie z należności sądowych		-
- pozostałe		1 332
c) wykorzystanie		28
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	71 457	41 742

17.2 Należności krótkoterminowe brutto oraz rozliczenia międzyokresowe (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	78 692	128 845
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 425	38 024
b1. jednostka/waluta 1 EUR	3 284	8 609
tys. zł	13 425	38 024
Należności krótkoterminowe, razem	92 117	166 869

17.3 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	2012	2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 945	40 780
- ubezpieczenia	776	290
- prenumerata		4
- energia	15	19
- usługi telekomunikacyjne	4	24
- koszty następnego okresu	8	128
- naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną kontraktów długoterminowych	2 142	37 923
- leasing		81
- szkody		42
- koszty dotyczące uzyskania kredytu		108
- wycena kredytów		-
- zabezpieczenia		11
- koszty zakwaterowania dotyczące następnego roku		2 150
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 945	40 780

(18) Aktywa finansowe obrotowe

	2012	2011
a) w jednostkach zależnych		-
- udzielone pożyczki	0	-
b) w pozostałych jednostkach	55	52
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	55	52
- walutowe kontrakty terminowe typu forward		-
- udzielone pożyczki	55	52
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	55	52

18.1 Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	55	52
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	55	52

(19) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2012	2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	839	2 903
Lokaty krótkoterminowe	1 000	-
Razem	1 839	2 903

Środki pieniężne są oprocentowane zgodnie z umowami zawartymi z poszczególnymi bankami, w których występuje zmienna stopa procentowa.

19.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	2012	2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 839	2 903
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Kredyty w rachunkach bieżących	-	-
Razem	1 839	2 903

19.2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	1 579	98
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	260	2 805
b1. jednostka/waluta 1 EUR	64	635
tys. zł		2 805
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 839	2 903

19.3 Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012								
Aktywa trwałe:								
Należności	749						-	749
Pożyczki udzielone	142							142
Pochodne instrumenty finansowe						-		-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			-	-	201			201
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług	8 603						-	8 603
Pożyczki udzielone	55							55
Pochodne instrumenty finansowe						-		-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-	-			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 839							1 839
Kategoria aktywów finansowych razem	11 388	-	-	-	201	-	-	11 589

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012
Aktywa trwałe:	
Należności finansowe	749
Pożyczki	142
Należności i pożyczki długoterminowe	891
Aktywa obrotowe:	
Należności z tytułu dostaw i usług finansowe	8 603
Pożyczki	55
Należności i pożyczki krótkoterminowe	8 658
Należności i pożyczki, w tym:	9 549
należności	9 352
pożyczki	197

(20) Kapitał zakładowy (struktura)

SERIA / EMISJA	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	bez		7 430	7 430	01.04.1992	01.01.1992
B		bez		3 570	3 570	18.09.1997	01.01.1997
C		bez		33 000	33 000	31.08.2007	01.01.2007
D		bez		4 390	4 390	07.10.2008	01.01.2008
E		bez		22 582	22 582	17.02.2010	01.01.2011
Liczba akcji				70 972	70 972		
Kapitał zakładowy					70 972		
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł							
Kapitał zakładowy zarejestrowany				70 972			
Przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji				21 335			
Kapitał zakładowy razem:				92 307			

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni pokryte gotówką.

Zgodnie z wymogami MSR 29 Spółka dokonała przeliczenia kapitału podstawowego w związku z tym, że kapitał ten powstał w warunkach hiperinflacji. Przeliczenia dokonano w następujący sposób:

Okres	Wskaźnik	Przed przeszacowaniem	Po przeszacowaniu
kwiecień-grudzień 1992	33,20%	7 430	9 897
1993	37,60%	9 897	13 618
1994	29,50%	13 618	17 635
1995	21,60%	17 635	21 444
1996	18,50%	21 444	25 411
1997	13,20%	25 411	28 765
	X	X	21 335

Akcjonariat Spółki powyżej 5% [stan na dzień 31.12.2012]

Akcjonariusz	Ilość akcji / głosów	Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów
PBG S.A. w upadłości układowej	46.021.520	64,84
Maciej Zientara wraz z Superkonstelacja Limited	3.550.000	5,00
Pozostali	21.088.481	30,16
Razem	70.972.001	100,00

(21) Kapitał zapasowy

	2012	2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	893	893
b) utworzony ustawowo	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) warranty	-	-
e) pozostały	32 492	32 492
Kapitał zapasowy, razem	33 385	33 385

(22) Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów

	2012	2011
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	10 024	19 324
b) inny (wg rodzaju)	10	-4 466
- wycena transakcji zabezpieczających	-	- 4 495
- wycena aktywów finansowych	10	29
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	10 035	14 858

(23) Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

	2012	2011
- utworzenie kapitału w celu skupu akcji własnych	65 000	65 000
- utworzenie kapitału na wypłatę dywidendy	4 968	4 968
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	69 968	69 968

(24) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2012	2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	11 675	12 081
2. Zwiększenia	1 010	1 305
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		1 305
- wycena rozrachunków	136	335
- dyskonto zobowiązań długoterminowych		-
- wycena odsetek		40
- wycena nieruchomości inwestycyjnych		-
- wycena kontraktów długoterminowych	235	163
- amortyzacja środków trwałych		
- wycena środków pieniężnych	75	27
- wycena godziwa ST	564	201
- wycena gruntu		-
- pozostałe		539
- wycena kontraktów forward		-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- wycena środków trwałych		-
3. Zmniejszenia	4 833	1 711
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 646	1 711
- wycena rozrachunków		1 164
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	224	
- wycena gruntu	355	
- wycena kontraktów długoterminowych		
- wycena ST	1 665	
- amortyzacja od ulgi inwestycyjnej		-
- amortyzacja środków trwałych	5	
- wycena odsetek od pożyczek		-
- wycena środków pieniężnych		40
- dyskonto zobowiązań długoterminowych	45	12
- wycena forwardów	341	166
- pozostałe	11	329
b) kompensata krótkoterminowych pozycji z aktywami z tytułu podatku odroczonego	-	-
c) odniesionych na kapitał własny	2 187	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu wg stawki 19%	7 852	11 675

24.1 Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	1 345	5 502	74	6 921
Zwiększenia rezerw ujęte jako koszt w okresie (rezerwy nowoutworzone)			4 250	4 250
Zwiększenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków				-
Zwiększenia rezerw - wejście nowych spółek do GK				-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(370)	(1 361)	(76)	(1 807)
Wykorzystanie rezerw (-)			(425)	(425)
Zmniejszenia rezerw z tytułu aktualizacji szacunków				-
Pozostałe zmiany stanu rezerw (różnice kursowe netto z przeliczenia)				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	975	4 141	3 823	8 939
- rezerwy długoterminowe	856	3 679		4 535
- rezerwy krótkoterminowe	119	462	3 823	4 404

Świadczenia pracownicze obejmują długoterminową część rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe. Rezerwy na nagrody i odprawy emerytalno-rentowe zostały oszacowane przez aktuariusza i reprezentują wartość bieżącą Spółki wobec pracowników z tych tytułów. Do wyznaczenia zobowiązań wykorzystano metodę tzw. prognozowanych świadczeń jednostkowych zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2%. Jako stopę dyskontową przyjęto 4%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

(25) Długoterminowe zobowiązania finansowe

	2012	2011
a) wobec pozostałych jednostek	58	48 636
- kredyty i pożyczki		-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	58	48 636
- umowy leasingu finansowego	58	48 636
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	58	48 636

25.1 Długoterminowe zobowiązania finansowe (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	58	8 068
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	40 568
b1. jednostka/waluta 1 EUR	-	9 185
Zobowiązania długoterminowe, razem	58	48 636

25.2 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	2012	2011
a) w okresie do 1 roku	58	8 901
b) w okresie od 1 roku do 5 lat	0	19 421
c) w okresie powyżej 5 lat		29 215
Zobowiązania finansowe razem	58	57 537

(26) Stan pozostałych rezerw (wg tytułów)

Wyszczególnienie	2012	2011
Rezerwa na zobowiązania	1 045	-
Rezerwa na naliczone odsetki od zobowiązań	7 799	-
Pozostałe rezerwy na poręczenia	81	81
Rezerwy na kary	1 500	1 500
Rezerwa na spory sądowe	2 003	-
Rezerwa na serwis gwarancyjny	2 178	-
Stan rezerw:	14 606	1581
- rezerwy długoterminowe	2 178	-
- rezerwy krótkoterminowe	12 428	1581

(27) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	2012	2011
- kredyty i pożyczki	103 204	58 755
- z tytułu leasingu	13 049	8 901
- walutowe kontrakty typu forward		3 511
Zobowiązania finansowe razem	116 253	71 167

27.1 Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	114 495	64 590
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 758	6 577
b1. jednostka/waluta 1 EUR	430	1 489
Zobowiązania długoterminowe, razem	116 253	71 167

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów stan na 31.12.2012 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł/tys. EUR]	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty [tys. zł]	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
BRE Bank S.A.	W-wa	9 892	10 238	zadłużenie wymagalne	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Katowicach ul. Mickiewicza - 26.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego, weksel in blanco, poręczenie PBG S.A. do kwoty 26.000.000 zł;	Umowa kredytu odnawialnego złotowego nr 11/172/06/Z/LX z dn. 02.08.2004 r. z późn. zm. nawiązująca do Umowy Współpracy II nr 11/171/06/Z/PX z dnia 02.08.2004 r. z późn. zm.
Bank Pekao S.A.	W-wa	15 000	15 442	umowa wypowiedziana	Hipoteka umowna kaucyjna do wysokości 13.000.000 zł oraz hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości w Będzinie-Łagiszy wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych prowadzonymi w Banku Pekao S.A., BRE Banku S.A.; cesja wierzytelności z realizowanych kontraktów; oświadczenie o poddaniu się egzekucji;	Kredyt w rachunku bieżącym - umowa nr 12/2009/CKK z dnia 22.07.2009 r. z późn. zm.
Bank Pekao S.A.	W-wa	1 000 EUR	4 411	umowa wypowiedziana	Przelew wierzytelności z realizowanych kontraktów na kwotę nie niższą niż kwota kredytu; pełnomocnictwo do rachunków bankowych w Pekao S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji;	Kredyt w rachunku bieżącym - umowa nr 2/2010/IŚCK z dnia 31.03.2010 r. z późn. zm.
Bank Ochrony Środowiska S.A.	W-wa	16 000	16 734	umowa wypowiedziana	Weksel własny in blanco wystawiony przez	Kredyt obrotowy nieodnawialny złotowy - umowa nr

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł/tys. EUR]	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty [tys. zł]	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
					kredytobiorcę i poręczony przez PBG SA w upadłości układowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących w BOŚ S.A., hipoteka do kwoty 24.000.000 zł na udziale w prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Katowicach przy ul Piotrowickiej oraz posadowionych na nieruchomości budynkach stanowiących własność Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji;	S/129/01/2012/1056/K/OBR z dn. 05.04.2012 r.
Bank Ochrony Środowiska S.A.	W-wa	1 000 EUR	4 063	umowa wypowiedziana	Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę i poręczony przez PBG S.A., pełnomocnictwo do rachunków bieżących w BOŚ S.A., hipoteka do kwoty 2.000.000 EUR na udziale w prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Katowicach przy ul Piotrowickiej oraz posadowionych na nieruchomości budynkach stanowiących własność Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń	Kredyt w rachunku bieżącym w walucie wymiennej - umowa nr S/128/01/2012/1056/K/OBR/WPR z dn. 05.04.2012 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł/tys. EUR]	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty [tys. zł]	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
					losowych; oświadczenie o poddaniu się egzekucji;	
KREDYT Bank S.A.	W-wa	15 000	2202	zadłużenie wymagalne	Przelew wierzytelności z kontraktów do kwoty 6.000.000 zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; poręczenie PBG S.A. do kwoty 6.600.000 zł; hipoteka zwykła do kwoty 7.000.000 zł. na nieruchomości położonej w Będzinie przy ul. Energetycznej 10 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,	Kredyt inwestycyjny - umowa nr 3054400KA12060800 z dn.12.06.2008 r. na finansowanie/refinansowanie zakupu udziałów w Amontex sp. z o.o.
KREDYT Bank S.A.	W-wa	5 000	5 204	zadłużenie wymagalne	Przelew wierzytelności z kontraktów do kwoty 5 mln zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; poręczenie PBG S.A. do kwoty 5.500.000 zł; hipoteka umowna do kwoty 22.500.000 zł. na nieruchomości położonej w Będzinie przy ul. Energetycznej 10 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności - umowa nr 3054400KA17060800 z dn. 01.07.2008 r. z późn. zm.
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	W-wa	157 000	4 157	umowa wypowiedziana	Weksle in blanco z wystawienia Kredytobiorców, pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku, potwierdzone cesje z realizowanych kontraktów przez Spółki GK PBG S.A. o wartości co najmniej 100% wykorzystanego limitu (łącznie na wszystkie produkty); oświadczenie o poddaniu się	Linia kredytowa na finansowanie bieżącej działalności Umowa nr U/0090614330/003/2007/4000 z dn. 27.04.2007 r. z późn. zm.; umowa zawarta pomiędzy Bankiem a spółkami z GK PBG S.A.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł/tys. EUR]	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty [tys. zł]	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
					egzekucji	
PKO BP S.A.	W-wa	10 000	10 741	umowa wypowiedziana	Weksel własny in blanco, przelew wierzytelności z kontraktu, hipoteka kaucyjna do kwoty 12.000.000 zł na nieruchomości położonej w Mrzeżynie wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; poręczenie PBG S.A. w upadłości układowej do kwoty 10.000.000 zł;	Umowa limitu kredytowego wielocelowego nr 80 1020 2313 0000 3402 0374 1485.
BNP Paribas Polska S.A .	W-wa	10 000	30 006	umowa wypowiedziana	hipoteka kaucyjna do kwoty 30.000.000 zł na nieruchomości położonej w Opolu przy ul. Prószkowskiej (zabezpieczenie wspólne z limitem na gwarancje), generalna cesja z kontraktów; poręczenie PBG S.A. w upadłości układowej do kwoty 34.000.000 zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	Umowa wielocelowej linii kredytowej WAR/2321/10/107/CB z dn. 31.08.2010 r. z późn. zm. Limit kredytowy 10 mln zł, limit na gwarancje do max wysokości zadłużenia 34 mln zł (gwarancje powyżej 24 m-cy ograniczone do 14 mln zł).

(28) Zobowiązania krótkoterminowe

	2012	2011
a) wobec jednostek zależnych		-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-
- do 12 miesięcy		-
- powyżej 12 miesięcy		-
- inne		-
b) wobec pozostałych jednostek	159 329	110 181
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	92 834	49 441
- do 12 miesięcy	92 834	49 441
- powyżej 12 miesięcy		-
- zaliczki otrzymane na dostawy	17 025	36 415
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	37 046	10 280
- z tytułu wynagrodzeń	7 985	9 011
- inne (wg tytułów)	4 439	5 034
- kaucje		357
- potrącenia przez listę płac	348	239
- środków trwałych w budowie	1 369	3 225
- ubezpieczenia		847
- rozliczenia z oddziałem zagranicznym		-
- pozostałe	2 722	366
c) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-
d) fundusze specjalne (wg tytułów)		-
- fundusz socjalny		-
e) rozliczenia międzyokresowe	41 862	38 453
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	201 191	148 634

28.1 Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

	2012	2011
a) w walucie polskiej	142 083	124 911
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	59 108	23 723
b1. jednostka/waluta 1/EUR	14 458	5 371
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	201 191	148 634

28.2 Inne rozliczenia międzyokresowe

	2012	2011
Inne rozliczenia międzyokresowe	41 862	38 453
a) kwoty zobowiązań wobec odbiorców z tytułu umów budowlanych	3 076	24 353
b) rozliczenia międzyokresowe bierne	38 786	14 100
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 241	4 634
- rezerwa na urlopy	1 342	2 103
- badanie bilansu	42	42
- koszty prowadzenia biura rachunkowego w Niemczech	6	69
- gwarancje		368
- rezerwa na przyszłe koszty	34 155	6 830
- odsetki od kredytu		54
c) przychody przyszłych okresów		-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	41 862	38 453

28.3 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	13 718	115		13 833
Koszty finansowe (-)	(554)	(57)		(611)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	13 164	58	-	13 222

28.4 Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			-			-
Leasing finansowy					58	58
Pochodne instrumenty finansowe				-		-
Pozostałe zobowiązania			2 570			2 570
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			92 834			92 834
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			103 203			103 203
Leasing finansowy					13 049	13 049
Pochodne instrumenty finansowe				-		-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	198 607	-	13 107	211 714

VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**(29) Przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa i terytorialna)****29.1 Przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	1 970	
Woda	-	
Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	2 057	17 434
Drogi	-	
Budownictwo energetyczne	217 740	295 517
Inne	6 028	15 010
Przychody ze sprzedaży ogółem	227 795	327 961

29.2 Przychody ze sprzedaży ze względu na kraj odbiorcy (struktura terytorialna)

	2012	2011
- odbiorcy krajowi	65 944	137 460
- odbiorcy zagraniczni	161 851	190 501
Przychody ze sprzedaży ogółem	227 795	327 961

(30) Koszty według rodzaju

	2012	2011
Amortyzacja	7 698	8 238
Zużycie materiałów i energii	24 602	31 024
Usługi obce	129 543	103 763
Podatki i opłaty	2 864	2 073
Świadczenia pracownicze	132 566	125 454
Pozostałe koszty rodzajowe	21 873	9 866
Koszty według rodzaju razem	319 146	280 418
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 137	10 643
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (-)	150	37 244
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-345
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	321 433	327 960

(31) Inne przychody

	2012	2011
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości składników aktywów		432
- należności		405
- zapasów		27
Uzyskane odszkodowania z tyt. umów ubezpieczeń, kary i grzywny	1 847	774
Najem, dzierżawa	8 313	7 936
Rozwiązanie rezerwy	3 117	0
Różnice kursowe na działalności operacyjnej		1 176
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	2 764	0
Inne	201	449
Usługi poręczenia i gwarancji		264
Inne przychody operacyjne ogółem	16 242	11 031

(32) Inne koszty

	2012	2011
Strata na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	34 772	145

	2012	2011
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów:		
- należności	71 458	7 928
- zapasów	30 058	2 758
- wartość pożyczek oraz zarachowane odsetki	-	5 195
- wartość środków trwałych	22 535	100
Darowizny	-	102
Odszkodowania z tyt. umów ubezpieczeń, kary, grzywny	1 104	2 846
Odpisane należności przedawnione, umorzone i nieściągalne	-	34
Naprawy powypadkowe, pozostałe szkody	-	-
Koszty wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	2 323	4 204
Wyceny nieruchomości	10 527	-
Opłaty gwarancyjne	20 750	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 382	148
Różnice kursowe na działalności operacyjnej	4 000	-
Wynik na instrumentach pochodnych dotyczących działalności operacyjnej	1 785	579
Dyskonto dotyczące rozrachunków długoterminowych	-	2 522
Rezerwy na sprawy sporne	3 046	4 950
Rezerwa na restrukturyzację	3 823	-
Inne w tym rezerwa na pociągnięte gwarancje	38 566	-
Inne koszty operacyjne ogółem	255 129	31 511

(33) Przychody finansowe

	2012	2011
Różnice kursowe	2 603	0
Przychody z transakcji rynku finansowego		329
- z tytułu dywidend i udziału w zyskach		38
- inne	34	0
Przychody finansowe ogółem	2 637	367

(34) Koszty finansowe

	2012	2011
Odsetki, prowizje bankowe	11 968	7 162
- odsetki i prowizje od kredytów bankowych	10 435	3 787
- inne odsetki	1 533	3 375
Różnice kursowe		2 471
Inne	5	206
Koszty finansowe ogółem	12 020	9 839

(35) Podatek dochodowy

	2012	2011
1. Zysk (strata) brutto	-341 908	-29 951
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	349 501	-19 100
a) przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (zmniejszenie podstawy opodatkowania)	-232 900	-92 058
b) przychody nie zaliczane do przychodów księgowych (zwiększenie podstawy opodatkowania)	5	5 375
c) koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów (zwiększenie podstawy opodatkowania)	607 444	94 691
d) koszty i straty nie zaliczane do kosztów księgowych (zmniejszenie podstawy opodatkowania)	-30 073	-28 401
e) inne zwiększenia/zmniejszenia dochodu do opodatkowania		1 293
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 568	-49 051
4. Odliczenie straty z lat ubiegłych	2 568	0
5. Odliczenie darowizn		0

	2012	2011
6. Podstawa opodatkowania po odliczeniu straty	0	-49 051
7. Podatek dochodowy bieżący	0	0
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty w deklaracji podatkowej	0	0
9. Podatek dochodowy od działalności eksportowej		888
10. Podatek dochodowy od dywidendy		3
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		888
12. Podatek odroczony		-10 371
13. Razem podatek dochodowy	0	-9 480

(36) Zysk (strata) na akcję zwykłą

Sposób obliczenia (zysku) straty na jedną akcję zwykłą przedstawiono w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jest to stosunek zysku (straty) netto do średniej ważonej ilości akcji zwykłych.

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**(37) Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)**

Działalność operacyjna obejmuje działalność wynikającą ze statutu firmy, w ramach której podejmowane są działania zmierzające do osiągnięcia przychodów ze sprzedaży dotyczących działalności budowlano-montażowej, produkcyjnej, usługowej i handlowej w zakresie budownictwa energetycznego i przemysłowego. Działalność inwestycyjna to wszystkie transakcje dotyczące majątku trwałego firmy oraz aktywów finansowych. Działalność finansowa to operacje związane z zewnętrznymi źródłami finansowania.

	2012	2011
Inne korekty	8 630	5 115
- aktualizacja udziałów		100
- odpis aktualizujący pożyczkę		5 015
- odpis aktualizujący środki trwałe przez kapitał z aktualizacji wyceny	11 452	
- roszczenia leasingowe	3 132	
- instrumenty zabezpieczające z bilansu otwarcia	-5 549	
- inne	-405	

Spółka sporządza Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią. Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu wykazanymi w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych zaprezentowane są w notce objaśniającej do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych. Niezgodności wynikają z przeniesienia niektórych pozycji z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej lub finansowej.

X. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**(38) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym****RYZYKO OPERACYJNE**

Spółka ogranicza ryzyko operacyjne ubezpieczając należności w renomowanych towarzystwach ubezpieczeniowych. W przypadku odmowy objęcia należności danego kontrahenta ochroną ubezpieczeniową, decyzja o transakcji z tym kontrahentem podejmowana jest po analizie jego kondycji finansowej i oceny przedkładanych przez niego zabezpieczeń. Ponadto Spółka korzysta z szerokiego wachlarza instrumentów finansowych jak gwarancje bankowe, ubezpieczeniowe, kaucje zabezpieczające czy też weksle, jako zabezpieczenia prawidłowego wykonania realizowanych kontraktów.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Rynek usług budowlano-montażowych charakteryzuje się sezonowością, która powodowana jest w dużej mierze warunkami atmosferycznymi. Zdecydowaną większość sprzedaży Spółka generuje w trzecim kwartale. Sezonowość sprzedaży potęgowana jest cyklem pracy sektora energetycznego. Remonty i modernizacje urządzeń energetycznych odbywają się głównie w okresie letnim, ponieważ sezon zimowy jest okresem ich intensywnej pracy. Miesiące zimowe wiążą się z ogólnym zmniejszeniem aktywności branży budowlanej. W celu ograniczenia zjawiska sezonowości Emitent dywersyfikuje swoją działalność.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI CEN TOWARÓW

Wpływ niniejszego ryzyka na działalność Emitenta należy rozpatrywać głównie pod kątem wzrostu cen stali. Spółka jest narażona na ryzyko zmian cen towarów w ograniczonym zakresie, gdyż już na etapie kontraktacji posiada umowy z dostawcami stali po cenach gwarantujących rentowność kontraktów. Spółka w pewnym stopniu jest narażona na ryzyko dekoniunktury na rynku nieruchomości. Zniżające ceny na tym rynku mogą pogarszać rentowność zrealizowanego projektu deweloperskiego („Osiedle Książęce” w Katowicach Ligocie). Emitent obniżył ceny sprzedaży lokali mieszkalnych na „Osiedlu Książęcym” dostosowując je tym samym do warunków rynkowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent ułatwił pracownikom pozyskanie finansowania w podmiocie zewnętrznym na zakup lokali na warunkach preferencyjnych. Spółka w okresie sprawozdawczym korzystała również z usług profesjonalnej firmy zajmującej się sprzedażą nieruchomości.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

W związku z prowadzoną działalnością usługową poza granicami kraju Spółka jest narażona na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN. Ryzyko jest tym większe im większa jest zmienność na rynku EUR/PLN. Emitent w zdecydowanej części zabezpiecza pozycję walutową stosując hedging naturalny (wpływy walutowe przeznacza na wydatki walutowe). W pozostałej części otwartą pozycję walutową netto Spółka zabezpiecza wykorzystując walutowe transakcje terminowe typu FORWARD. Emitent zabezpiecza przyszłe przepływy walutowe dotyczące konkretnych zawartych transakcji handlowych, nie wykorzystuje opcji do ograniczania ryzyka zmiany kursu walutowego. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada otwartych terminowych transakcji sprzedaży waluty typu forward ze względu na niewielką liczbę projektów realizowanych poza granicami kraju.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka monitoruje poziomy stóp procentowych. Spadkowa tendencja stóp procentowych wpływa korzystnie na koszt pozyskiwania pieniądza na rynku.

Ryzyko to jest częściowo ograniczane poprzez wykorzystanie opcji CAP FLOOR. Zakup opcji miał miejsce w poprzednich okresach sprawozdawczych. Szerszy opis tego instrumentu został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok w rozdziale VI Przegląd Finansowy w punkcie Instrumenty Finansowe.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ FINANSOWĄ

Spółka utrzymuje równowagę finansową poprzez dostosowywanie źródeł finansowania do wydatków. Zakupy majątku trwałego są finansowane z kapitałów własnych, leasingu, kredytu bądź też pożyczek długoterminowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ ZMIANY TRYBU PROWADZENIA POSTĘPOWANIA UPADŁOŚCIOWEGO

W związku z prowadzonym w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych postępowaniem upadłościowym Spółki z możliwością zawarcia układu Emitent pragnie zwrócić uwagę inwestorów na istnienie potencjalnego

ryzyka zmiany trybu postępowania z układowego na prowadzone w trybie likwidacyjnym. Ryzyko to może nabrać szczególnego znaczenia w następujących przypadkach:

- wystąpienia sytuacji braku przygotowania do sanacji układowej pod względem organizacyjnym lub finansowym,
- w sytuacji braku wystarczającej zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań powstających po ogłoszeniu upadłości,
- kontynuowania postępowania z możliwością zawarcia układu gdyby było ono niekorzystne dla wierzycieli (brak zawartych porozumień z wierzycielami, których wierzytelności nie są objęte postępowaniem układowym, brak odpowiednio wysokich i płynnych aktywów).

(39) Instrumenty finansowe

39.1 Finansowe instrumenty pochodne - zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiada finansowych instrumentów pochodnych, w tym w szczególności instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne wynikające z uprawdopodobnionych planowanych transakcji sprzedaży w walutach obcych. W konsekwencji istotnego zmniejszenia sprzedaży eksportowej w drugim półroczu 2012 roku Spółka zamknęła i rozliczyła wszystkie transakcje FORWARD. Instrument ten był dotychczas wykorzystywany przez Emitenta do ograniczania ryzyka kursowego.

39.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej wg poziomów wyceny

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2012				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	86			86
Udziały, akcje spółek nienotowanych			115	115
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem	86	-	115	201
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)				-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)		-157		
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)				
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				
Zobowiązania razem (-)	-	157	-	-
Wartość godziwa netto	-	-157	-	-

(40) Pozycje pozabilansowe – zobowiązania warunkowe

	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Gwarancje:		
Na rzecz jednostek powiązanych:		0
Na rzecz pozostałych jednostek:	71 085	83 141
- należytego wykonania	39 541	47 881
- właściwego usunięcia wad i usterek	19 413	17 568
- wadialna		1 935
- zwrotu zaliczki	12 131	15 757
- kwot zatrzymanych		0

	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
- zapłaty		0
Poręczenia:		
Na rzecz jednostek powiązanych:	919 587	991 153
- spłaty gwarancji kontraktowych		
- spłaty pożyczki i kredytów	92 231	114 807
- spłaty wykupu obligacji	825 000	825 000
- spłaty limitów na transakcje instrumentami finansowymi (limity skarbowe)		
- pozostałe	2 356	51 346
- obecnych i przyszłych umów leasingowych		
Na rzecz pozostałych jednostek:		49
- spłaty gwarancji kontraktowych		
- spłaty pożyczki i kredytów		
- spłaty wykupu obligacji		
- spłaty limitów na transakcje instrumentami finansowymi (limity skarbowe)		
- pozostałe		
- spłaty zobowiązań handlowych		
- obecnych i przyszłych umów leasingowych		49
Weksle:		
Na rzecz jednostek powiązanych:	14 521	
- zabezpieczenie zobowiązań kontraktowych	14 521	
Na rzecz pozostałych jednostek:		316
- zabezpieczenie zobowiązań kontraktowych		316
Sprawy sporne i sądowe	71 416	58 791
Zobowiązania warunkowe razem:	1 076 609	1 133 450

(41) Umowy o budowę**41.1 Umowy o usługę budowlaną**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	170 703	743 708
Zmiany	(5 287)	26 129
Łączna kwota przychodów z umowy	165 416	769 837
Koszty poniesione do dnia bilansowego	105 067	468 132
Koszty pozostające do realizacji umowy	71 908	283 035
Szacunkowe łączne koszty umowy	176 975	751 167
Szacunkowe zyski	(11 559)	18 670
Stan zaawansowania na dzień bilansowy	0,59	0,62
Stan otrzymanych zaliczek na dzień bilansowy	-	-
Kwota zaliczek możliwa do kompensaty z należnościami z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Kwota sum zatrzymanych	-	-
Koszty poniesione do dnia bilansowego w związku z realizacją umowy	105 067	468 132
Wynik ujęty do dnia bilansowego	(17 255)	2 200
Przychody szacowane na dzień bilansowy	87 812	470 332

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	88 744	438 968
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy	2 144	37 841
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy przynależne konsorcjantom	-	-
Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy razem z konsorcjantami umniejszone o zaliczkę możliwą do kompensaty	2 143	37 841
Zobowiązania z tytułu umowy na dzień bilansowy	3 076	6 477

41.2 Szacowane wyniki z umów o usługę budowlaną

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	170 703	743 708
Zmiana przychodów z umowy	(5 287)	26 129
Łączna kwota przychodów z umowy	165 416	769 837
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	105 067	468 132
Koszty pozostające do realizacji umowy	71 908	283 035
Szacunkowe łączne koszty umowy	176 975	751 167
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	(11 559)	18 670
zyski	9 445	62 534
straty (-)	(21 004)	(43 865)

(42)

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

(43)

W 2012 r. nie miały miejsca przypadki zaniechania wytwarzania naszych produktów oraz działalności handlowej.

(44)

W 2012 r. nie poniesiono kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby wykonanych siłami własnymi.

(45) Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

	Inwestycje ogółem, w tym:	Wartości niematerialne i prawne	Rzeczowy majątek trwały	Inwestycje kapitałowe	Ochrona środowiska
Planowane w następnym okresie sprawozdawczym	1 558	30	1 513	-	15

(46) Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	01.01 - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej	4 621	267	769	
Jednostki zależnej	2 522	-	226	-

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	01.01 - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Jednostki powiązanej Wspólnego przedsięwzięcia Kluczowego personelu kierowniczego Pozostałych podmiotów powiązanych	15 792	9 308	3 086	2 409
Razem	22 935	9 575	4 081	2 409

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	01.01 - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zakup od:				
Jednostki dominującej	140	519	31	430
Jednostki zależnej	-	-	-	-
Jednostki powiązanej Wspólnego przedsięwzięcia Kluczowego personelu kierowniczego Pozostałych podmiotów powiązanych	3 164	71	142	2 206
Razem	3304	590	173	2 636

(47)

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

(48)

Spółka nie udzieliła zaliczek, pożyczek, gwarancji, poręczeń Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej.

(49)

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych Energomontaż-Południe z siedzibą w Katowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Przekształcenie przedsiębiorstwa w spółkę akcyjną dokonane zostało aktem notarialnym Rep. A 1661/92 ze skutkiem od dnia wydania postanowienia o wpisie do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy, które nastąpiło w dniu 1 kwietnia 1992 roku.

XI. SEGMENTY BRANŻOWE

(50) Rodzaje segmentów działalności ze wskazaniem produktów (usług) i towarów w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego lub składu każdego wykazywanego segmentu geograficznego oraz wskazanie, który podział segmentów (branżowy czy geograficzny) stanowi podział podstawowy, a który uzupełniający

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe.

Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte w stosunku do sprawozdawczości dotyczącej segmentów, a w szczególności odnoszące się do: sposobu wydzielenia segmentów, przypisywania im i wyceny przychodów, kosztów i ustalania wyniku finansowego, sposobu przypisywania segmentom i wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania cen transferowych.

Segmenty branżowe określono, jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne wyodrębniono, jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych charakterystycznych stanowiły dla Grupy Kapitałowej Energomontażu Południe: wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczony dla zarządu.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji sprawozdania finansowego Grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) przychodu z tytułu odsetek lub dywidend, łącznie z odsetkami uzyskanymi z zaliczek przekazanych lub pożyczek udzielonych innym segmentom
- b) zysków ze sprzedaży inwestycji lub zysków wynikających z wygaśnięcia zadłużenia.

Do przychodów segmentu zalicza się udziały jednostki gospodarczej w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub pozostałych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności, pod warunkiem jednak, że powyższe pozycje są zawarte w skonsolidowanych lub ogólnych przychodach jednostki gospodarczej.

Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- odsetek, łącznie z odsetkami z tytułu zaliczek lub pożyczek uzyskanych od innych segmentów
- strat na sprzedaży inwestycji lub strat poniesionych wskutek wygaśnięcia zadłużenia
- obciążeń z tytułu podatku dochodowego lub
- ogólnych kosztów administracyjnych, kosztów centrali oraz innych kosztów powstających na poziomie Grupy, które dotyczą Grupy, jako całości. Jednakże niekiedy koszty następujące na poziomie Grupy ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Podział podstawowy według segmentów branżowych

Spółka rozpoznaje cztery segmenty, w ramach których prowadzona jest działalność operacyjna:

- Energetyka,**
- Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe,**
- Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa,**
- Inne.**

W ramach tych segmentów wyróżnia się następujące zakresy usług:

ENERGETYKA	BUDOWNICTWO MIESZKANIOWE I PRZEMYSŁOWE	GAZ ZIEMNY, ROPA NAFTOWA I PALIWA	INNE
- usługi montażowe wykonywane dla energetyki zawodowej i przemysłowej - usługi budowlano-montażowe wykonywane dla przemysłu - produkcja przemysłowa wyrobów metalowych	- działalność deweloperska - generalne wykonawstwo obiektów	- montaż instalacji do skraplania gazu ziemnego, magazynowania i regazyfikacji LNG - modernizacja i rozbudowa magazynów paliw	- sprzedaż wyrobów hutniczych - usługi szkoleniowe - usługi laboratoryjno-badawcze - usługi remontów, konserwacji i przeglądów maszyn i urządzeń - usługi sprzętowe - wynajem nieruchomości, sprzętu, maszyn i urządzeń - działalność finansowa

Spółka prezentuje przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik (marżę brutto) w podziale na wyżej wymienione segmenty, nie prezentuje natomiast aktywów i pasywów bilansu w podziale na segmenty z uwagi na to, że część środków trwałych jest wykorzystywana

do produkcji zaliczanej do różnych segmentów i brak jest możliwości przypisania zapasów materiałów do poszczególnych segmentów oraz niemożliwe jest przypisanie do segmentów zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz przychodów i kosztów pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

SEGMENTY OPERACYJNE – dane za okres od 01.01 do 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Segmenty				Razem
	Energetyka	Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	Gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa	Inne	
Przychody ogółem	217 740	2 057	1 970	6 028	227 795
Sprzedaż na zewnątrz	217 740	2 057	1 970	6 028	227 795
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	288 476	2 205	1 686	7 239	299 606
Wynik segmentu	-70 736	-148	284	-1 211	(71 811)
Koszty nieprzypisane	X	x	x	x	(21 827)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	X	x	x	x	(235 065)
Koszty restrukturyzacji	X	x	x	x	(3 823)
Zysk z działalności operacyjnej	X	x	x	x	(332 526)
Przychody finansowe	X	x	x	x	2 638
Koszty finansowe	X	x	x	x	(12 020)
Zysk przed opodatkowaniem	X	x	x	x	(341 908)
Podatek dochodowy	X	x	x	x	(5 980)
Zysk netto	X	x	x	x	(347 888)

SEGMENTY OPERACYJNE – dane za okres od 01.01 do 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Segmenty			Razem
	Energetyka	Budownictwo mieszkaniowe i przemysłowe	Inne	
Przychody ogółem	295 517	17 434	15 010	327 961
Sprzedaż na zewnątrz	295 517	17 434	15 010	327 961
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty ogółem	280 602	16 279	12 379	309 260
Wynik segmentu	14 915	1 155	2 631	18 701
Koszty nieprzypisane	x	x	x	(18 700)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	x	x	x	(20 480)
Zysk z działalności operacyjnej	x	x	x	(20 479)
Przychody finansowe	x	x	x	367
Koszty finansowe	x	x	x	(9 839)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	(29 951)
Podatek dochodowy	x	x	x	(9 480)
Zysk netto	x	x	x	(20 471)

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
21 marzec 2013 r.	Krzysztof Jan Diduch	Prezes Zarządu	
21 marzec 2013 r.	Radosław Kamiński	Wiceprezes Zarządu	
21 marzec 2013 r.	Piotr Szymczyk	Członek Zarządu	