

**RAPORT
BIEGŁYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
MOSTOSTAL – ZABRZE – HOLDING
W ZABRZU
ZA I PÓŁROCZE 2006 ROKU**

KATOWICE, WRZESIEŃ 2006 ROK

**RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2006 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A. W ZABRZU**

Dokonałyśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mostostal Zabrze Holding S.A. z siedzibą w Zabrzu, na które składa się:

- 1/ informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości,
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **246.597 tys. złotych,**
- 3/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **10.765 tys. złotych,**
- 4/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zwiększeniu kapitału własnego o kwotę **10.590 tys. złotych,**
- 5/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2.008 tys. złotych,**
- 6/ inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziłyśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałyśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Przedmiotem przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie była ocena kontynuacji działania grupy kapitałowej, zwracamy jednak uwagę, że suma niepokrytych strat istotnie przewyższa kapitały własne Grupy Kapitałowej, co stwarza przesłanki wskazujące na możliwość zagrożenia kontynuacji działalności poszczególnych jednostek grupy, a tym samym grupy kapitałowej.

Zwracamy uwagę, że w dniu 30 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mostostal Zabrze Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia jednostki dominującej.

Ponadto zwracamy uwagę, że w dniu 15 grudnia 2005 roku na Zgromadzeniu Wierzycieli jednostki dominującej zostały przyjęte propozycje układowe Mostostalu. Układ został zatwierdzony przez Sąd Rejonowy w Gliwicach postanowieniem z dnia 14 lutego 2006 roku, które stało się prawomocne z dniem 28 marca 2006 roku. Postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego jednostki dominującej Mostostalu Zabrze Holding S.A. Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał w dniu 21 kwietnia 2006 roku. Postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego uprawomocniło się 18 maja 2006 roku.

W dniu 1 sierpnia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal jednostki dominującej podjęło uchwały w sprawie:

- podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej w drodze VII emisji akcji zwykłych na okaziciela serii A, tj. 77.751.172 akcji o wartości nominalnej i emisyjnej 1 złoty każda, celem zaspokojenia wierzycieli Mostostalu Zabrze Holding S.A. objętych prawomocnie zatwierdzonym układem z wierzycielami,
- podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej w drodze VII emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B tj. 20.562.716 akcji o wartości nominalnej i emisyjnej 1 złoty każda, celem zaspokojenia wierzycieli jednostki dominującej zabezpieczonych na majątku Mostostal Zabrze Holding S.A.,
- podwyższenia kapitału zakładowego dominującej w drodze VII emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji zamkniętej z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Wielkość emisji określono ostatecznie uchwałą z dnia 1 sierpnia 2006 roku na poziomie 30.489.990 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Akcje VII emisji serii C zaoferowane zostały w drodze publicznej oferty.

W dniu 19 września 2006 roku Zarząd Giełdy wprowadził w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 30.489.990 praw do akcji zwykłych na okaziciela VII emisji serii C jednostki dominującej Mostostal Zabrze – Holding S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Uwzględniając powyższe informacje dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wyniku finansowego przekazywanego przez załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205

.....
Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976

*Moore Stephens - Katowice
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 2881.*

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

Katowice, dnia 29 września 2006 roku

RAPORT

**z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mostostal Zabrze Holding S.A.
z siedzibą w Zabrzu sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Mostostal Zabrze Holding S.A. z siedzibą w Zabrzu została utworzona aktem notarialnym z dnia 25 sierpnia 1992 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Zabrzu, przy ulicy Wolności 191.

Jednostka dominująca wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS **0000049844**.

Jednostka dominująca Mostostal Zabrze Holding S.A. z siedzibą w Zabrzu jest spółką akcyjną.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **271590750** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **648-00-01-823**, wydanym w dniu 31 maja 1993 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- wykonanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, obiektów mostowych, obiektów górniczych i produkcyjnych, obiektów inżynierskich i obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrobudowlanych i telekomunikacyjno – przesyłowych,
- wykonanie robót budowlanych w zakresie montażu, wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych i w zakresie konstrukcji stalowych, wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- wykonanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej niesklasyfikowanych,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską,
- produkcja konstrukcji metalowych,
- inna działalność usługowa, produkcyjna i handlowa szczegółowo wymieniona w Statucie Spółki.

W badanym okresie jednostka dominująca prowadziła działalność w kraju i za granicą w następującym zakresie:

- wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych i inżynierskich,
- wykonanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych, montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
- wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- wykonanie specjalistycznych robót budowlanych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki dominującej nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 20.327 tys. złotych i był podzielony na 20.326.660 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W ciągu okresu obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Według informacji posiadanych przez jednostkę dominującą wśród akcjonariuszy Spółki Mostostal Zabrze Holding S.A. posiadających na dzień 30 czerwca 2006 roku więcej niż 5% kapitału zakładowego znajdowali się:

- Inwestycje II Sp. z o.o. – 5.329.908 akcji zwykłych na okaziciela co stanowi 26,22% udziału w kapitale akcyjnym Spółki,
- Pan Zbigniew Opach – 1.861.099 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 9,16% udziału w kapitale akcyjnym Spółki.

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2006 roku wykazywał wartość ujemną i wynosił 92.677 tys. złotych, w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego ujemna wartość kapitału zmniejszyła się o kwotę 10.590 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2006 roku wchodził:

- Wiceprezes Zarządu - Pan Jarosław Grabiec,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Adam Konopka.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2006 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Opach,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jarosław Chalas,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jan Goj,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Janusz Olszewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Andrzej Tabor,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Grzegorz Wanot.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W dniu 1 kwietnia 2006 roku Pan Mariusz Jańczuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 12 maja 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Janusza Olszewskiego oraz Pana Andrzeja Tabora, w związku z rezygnacją Pana Marka Gabryjelskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 12 maja 2006 roku.

Ponadto w dniu 30 czerwca 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało sześciuosobową Radę Nadzorczą na nową kadencję w składzie podanym powyżej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku obejmuje:

- 1/ informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości,
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **246.597 tys. złotych,**
- 3/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **10.765 tys. złotych,**
- 4/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **10.590 tys. złotych,**
- 5/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2.008 tys. złotych,**
- 6/ inne informacje objaśniające.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzania przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest umowa zawarta pomiędzy Moore Stephens Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, przy ulicy Powstańców 34, a Mostostal Zabrze Holding S.A. z siedzibą w Zabrzu, przy ulicy Wolności 191 w dniu 10 sierpnia 2006 roku.

Moore Stephens - Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 lipca 2006 roku.

Moore Stephens - Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym Ustawą z dnia 13 października 1994 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie /Dz. U. Nr 121, poz. 592/ i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2881.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Krystyna Sawosz - Tilkowska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205,
- Ewa Szczepańska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976.

W przeglądzie uczestniczył:

- Michał Filarski – asystent.

Przegląd przeprowadzono we wrześniu 2006 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu przegląd biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostki objętej przeglądem w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu przeglądu. Zarząd Spółki udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałyśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 29 września 2006 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Moore Stephens Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię z zastrzeżeniami:

„W latach ubiegłych grupa kapitałowa poniosła znaczące straty finansowe. Na dzień 31 grudnia 2005 roku suma niepokrytych strat wyniosła 134.249 tys. złotych. Wskaźnik globalnego zadłużenia przekroczył 100 %, kapitał obrotowy netto wykazuje wartości ujemne, a wskaźniki płynności nadal utrzymują się na bardzo niskim poziomie, co stwarza przesłanki dla zagrożenia kontynuacji działalności poszczególnych jednostek grupy, a tym samym grupy kapitałowej.

Narastanie problemów z niedostateczną płynnością finansową jednostki dominującej spowodowało złożenie w dniu 24 czerwca 2004 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

Podjęcie przez Sąd decyzji o upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu nastąpiło 18 sierpnia 2004 roku.

W dniu 15 grudnia 2005 roku na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki zostały przyjęte propozycje układowe Mostostalu. Układ został zatwierdzony przez Sąd Rejonowy w Gliwicach postanowieniem z dnia 14 lutego 2006 roku, które stało się prawomocne z dniem 28 marca 2006 roku. Postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego Mostostalu Zabrze Holding S.A. Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał w dniu 21 kwietnia 2006 roku.

Postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego uprawomocniło się 18 maja 2006 roku.

Zwracamy uwagę, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za badany okres zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej.

Szereg czynników wskazuje na poważne zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą, co zaprezentowano w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego jak i w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej Mostostal – Zabrze Holding S.A. za badany okres w części omawiającej czynniki i zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt, które mogą okazać się konieczne w przypadku braku kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą.”

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2006 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zgłoszone do publikacji w Monitorze Polskim B.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w okresie objętym przeglądem

W skład grupy kapitałowej Mostostal Zabrze Holding z siedzibą w Zabrzu według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:
 - 1) Mostostal Zabrze Holding S.A. w Zabrzu;
- jednostki zależne objęte konsolidacją:
 - 1) Mostostal Zabrze Zakład Produkcji Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Przemysłowych Sp. z o.o. w Zabrzu,
 - 2) Mostostal Zabrze Zakład Transportu Samochodowego, Spedycji i Usług Serwisowych Sp. z o.o. w Zabrzu,
 - 3) Ocynkownia „Mostostal - Met” Sp. z o.o. w Opolu,
 - 4) SMS Pro Sp. z o.o. w Zabrzu,
 - 5) Mostostal Zabrze ZMP „Kędzierzyn” Sp. z o.o. w Kędzierzynie – Koźlu,
 - 6) Mostostal Zabrze ZMP „Częstochowa” Sp. z o.o. w Częstochowie,
 - 7) Mostostal Zabrze ZMP „Katowice” Sp. z o.o. w Katowicach,
 - 8) Mostostal Zabrze ZMP „Czechowice” Sp. z o.o. w Czechowicach – Dzierżycach,
 - 9) Mostostal Zabrze ZMP „Pokój” Sp. z o.o. w Zabrzu,
 - 10) Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. w Gliwicach.

Jednostki zależne objęte konsolidacją zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku metodą konsolidacji pełnej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Mostostal Zabrze Holding S.A. z siedzibą w Zabrzu sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku zostało objęte przeglądem przez Moore Stephens Katowice Sp. z o.o. Katowicach z siedzibą w Katowicach.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych konsolidacją sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku zostały objęte przeglądem przez Moore Stephens Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Raporty biegłych rewidentów z przeglądu jednostki dominującej oraz spółek zależnych:

- Mostostal Zabrze ZMP „Kędzierzyn” Sp. z o.o. w Kędzierzynie – Koźlu,
- Mostostal Zabrze ZMP „Częstochowa” Sp. z o.o. w Częstochowie,
- Mostostal Zabrze ZMP „Katowice” Sp. z o.o. w Katowicach,
- Mostostal Zabrze ZMP „Pokój” Sp. z o.o. w Zabrzu,
- SMS Pro Sp. z o.o. w Zabrzu

zawierają uwagi dotyczące zagrożenia kontynuacji działalności tych Spółek związanych głównie z niedoborem kapitałów własnych.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wyceniono metodą praw własności udziały w jednostce stowarzyszonej Przedsiębiorstwo Inżynierskie BIPROHUT Sp. z o.o. w Gliwicach.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenie dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku są zgodne z zasadami określonymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Natomiast aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabyte i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych, oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Na dzień przejścia na MSSF jednostki grupy kapitałowej wyceniły środki trwale w wartości godziwej i zastosowały tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień. Skutki wyceny odniesione zostały na kapitał własny jako wynik finansowy z lat ubiegłych. Wyceną objęte zostało także prawo wieczystego użytkowania nabyte przez jednostki w latach ubiegłych i wykazane łącznie z gruntami.

Prawa wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie, grupa kapitałowa traktuje jako leasing operacyjny i obejmuje ewidencję pozabilansową.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą spółek grupy kapitałowej, z których spółki osiągną w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje i patenty nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą przeklasyfikowanych w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych nie użytkowanych przez jednostki gruntów, budynków, budowli i lokali. Nieruchomości inwestycyjne obejmują również spółdzielcze własnościowe prawo do lokali. Nieruchomości inwestycyjne zostały wycenione według wartości godziwej.

e) Inne aktywa finansowe

Inne aktywa finansowe obejmują

- udziały i akcje w jednostkach,
- długoterminowe lokaty bankowe,
- inne papiery wartościowe.

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Długoterminowe lokaty bankowe wykazano w wartości nominalnej, łącznie ze skapitalizowanymi zarachowanymi odsetkami, z zachowaniem ostrożności.

Inne papiery wartościowe obejmują obligacje wycenione według ceny rynkowej.

f) Aktywa na odroczony podatek dochodowy

Aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

g) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe należności

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą głównie opłat leasingowych, które mają zostać odpisane w drugim i następnych latach licząc od dnia bilansowego. Wykazywane są w wartości nominalnej.

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem aktywów finansowych i należności wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

h) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe oraz towary.

Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

i) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego okresu obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na przyszły okres obrotowy ubezpieczenia i prenumeraty,
- nadwyżkę rzeczywistych kosztów wytworzenia usług (budowlanych) objętych długoterminowymi umowami nad kosztami tychże usług,
- odpis ZFŚS,
- odsetki dotyczące leasingu finansowego,
- nie pokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych usług budowlanych.

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

k) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny obejmuje zwiększenie wartości bilansowej inwestycji dostępnych do sprzedaży wykazywanych w wartości godziwej. Niepodzielny wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje niepokryte starty z lat ubiegłych oraz skutki korekt wynikających ze zmian zasad rachunkowości w oparciu o sporządzony zgodnie z MSSF 1 bilans otwarcia oraz wynik okresu bieżącego. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostki zależnej, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

Wynik finansowy netto okresu obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

Kapitał własny obejmuje również kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym.

l) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują:

- długoterminowe:
 - rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne,
 - rezerwę na umorzoną część zobowiązań w postępowaniu układowym,
- krótkoterminowe:
 - rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne,
 - rezerwy na niewykorzystane urlopy,
 - rezerwy na naprawy gwarancyjne,
 - rezerwy na przewidywane koszty,
 - rezerwę na umorzoną część zobowiązań w postępowaniu układowym.

ł) Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe zobowiązania obejmują głównie zobowiązania finansowe oraz inne zobowiązania jednostki, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli

12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych.

n) Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe zobowiązania obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Fundusze Specjalne niezaliczane do kapitału własnego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- wycenę długoterminowych kontraktów budowlanych,
- rezerwę na przewidywane koszty,
- zobowiązania układowe do umorzenia.

o) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

p) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

r) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

s) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z tytułu wypłaconych i otrzymanych dywidend przez jednostki powiązane oraz z wyłączeniem części wyniku finansowego, przypadającego na udziały mniejszości.

3. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym”. Udziały mniejszości stanowią tę część zysku i straty oraz wyników netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do udziałów nie należących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do jednostki dominującej. Przypadające na inne osoby lub jednostki objęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

4. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

5. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów

Na dzień 30 czerwca 2006 roku zawarte w wartości aktywów nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy.

6. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku nie dokonano sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

7. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

7.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 30 czerwca 2006 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich w jednostce dominującej obejmują:

- | | |
|---|----------------------|
| - hipoteki na nieruchomościach | 72.231 tys. złotych, |
| - zajęte na rzecz Komorników Sądowych udziały i akcje | 6.136 tys. złotych, |

RAZEM 78.367 tys. złotych

W Spółkach zależnych zabezpieczenia na majątku obejmują zastaw na majątku trwałym i obrotowym w kwocie 24.442 tys. złotych.

7.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2006 roku pozostałe zobowiązania warunkowe w kwocie 34.899 tys. złotych obejmują głównie gwarancje i poręczenia.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 1 sierpnia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej Mostostal Zabrze – Holding S.A. podjęło uchwały w sprawie:

- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze VII emisji akcji zwykłych na okaziciela serii A, tj. 77.751.172 akcji o wartości nominalnej i emisyjnej 1 złoty każda, celem zaspokojenia wierzycieli Spółki objętych prawomocnie zatwierdzonym układem z wierzycielami,
- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze VII emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B tj. 20.562.716 akcji o wartości nominalnej i emisyjnej 1 złoty każda, celem zaspokojenia wierzycieli Spółki zabezpieczonych na majątku Spółki,
- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze VII emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji zamkniętej z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Wielkość emisji określono ostatecznie uchwałą z dnia 1 sierpnia 2006 roku na poziomie 30.489.990 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Akcje VII emisji serii C zaoferowane zostały w drodze publicznej oferty.

W dniu 19 września 2006 roku Zarząd Giełdy wprowadził w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 30.489.990 praw do akcji zwykłych na okaziciela VII emisji serii C Mostostal Zabrze – Holding S.A. o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Poza tym po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową jednostki objętej przeglądem.

7. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityki) rachunkowości

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Inne informacje objaśniające

Dane zawarte w innych informacjach objaśniających są prawidłowe i kompletne, wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205

.....
Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976

Katowice, dnia 29 września 2006 roku

*Moore Stephens - Katowice
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 2881.*

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk