

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2006 r.**1. Podstawowe dane Spółki**

Mostostal Warszawa jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4525. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, branża: budownictwo.

2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.**3. Okresy, za które są prezentowane sprawozdania**

Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane za okresy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. i od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

4. Skład Zarządu na dzień 31.12.2006 r. przedstawiał się następująco:

Jarosław Popiołek – Prezes Zarządu, Andrzej Sitkiewicz – Członek Zarządu, Manuel Abella Gomez – Wiceprezes Zarządu, Włodzimierz Woźniakowski – Członek Zarządu, Grzegorz Owczarski – Członek Zarządu, Jerzy Binkiewicz – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2006 r. wchodziły następujące osoby:

Juan Ignacio Entrecanales Franco – Przewodniczący Rady, Neil Balfour – Członek Rady, Leszek Wysłocki – Członek Rady, Javier Ducau Real - Członek Rady, Piotr Gawryś - Członek Rady.

5. W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.**6. Mostostal Warszawa S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest także jednostką dominującą i znaczącym inwestorem.****7. W okresach sprawozdawczych nie wystąpiło połączenie spółek.****8. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.****9. Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2005 r. podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zmiany zaprezentowano w notcie nr 17 dodatkowych objaśniających.****10. W opinii podmiotu uprawnionego do badania za rok 2005 były zastrzeżenia do sprawozdania finansowego. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłego rewidenta nie zostały wprowadzone do niniejszego sprawozdania finansowego.****11. Opis przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych:**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”) określonymi:

- ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), („Ustawa o rachunkowości”)
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005r. Nr 209, poz. 1743)
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Wycena majątku trwałego na dzień bilansowy:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne ujmując się w księgach w wysokości ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości po aktualizacji wyceny, pomniejszone o umorzenie. Przeszacowanie z tytułu aktualizacji

wyceny ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 r. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

- odpisy amortyzacyjne od środków trwałych (z wyłączeniem gruntów) oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są w Mostostalu Warszawa S.A. wg następujących zasad:
 - dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową, zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej, wg zasad dotyczących amortyzacji wynikających z Ustawy o rachunkowości.
 - odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej nie mniejszej niż 350,00 zł i nie większej niż 3.500,00 zł dokonuje się w sposób uproszczony, poprzez jednorazowy, pełny odpis wartości początkowej w miesiącu następnym po miesiącu, w którym nastąpiło oddanie ich do użytkowania.
 - składniki majątkowe o wartości jednostkowej mniejszej niż 350,00 zł oraz środki ochrony indywidualnej, odzież i obuwie robocze zalicza się do materiałów.
 - środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10-40 lat
urządzenia techniczne i maszyny	2,5-12 lat
środki transportu	2,5-5 lat
inne środki trwałe	4-10 lat
 - wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

oprogramowanie komputerowe	5 lat
inne wartości niematerialne i prawne	5 lat
 - wartość środków trwałych w budowie ewidencjonowana jest zgodnie z faktycznie poniesionymi kosztami łącznie z kosztami finansowania, pomniejszonymi o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzowanie rozpoczyna się po zakończeniu budowy i przyjęciu środka trwałego do eksploatacji.
 - udziały w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych trwałą utratą ich wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową, strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. Przy sprzedaży udziałów w innych podmiotach stosuje się zasadę „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności, co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Wycena zapasów na dzień bilansowy:

- Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto, stosując zasadę obliczenia rozchodu „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” Koszty zakupu odpisuje się w całości w okresie sprawozdawczym, w którym koszty te poniesiono.
- towary stanowiące roboty wykonane przez podwykonawców i przeznaczone do dalszej odsprzedaży wycenia się wg cen zakupu.

Wycena pozostałych pozycji bilansowych

- krótkoterminowe papiery wartościowe wycenia się na dzień bilansowy wg cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży na dzień bilansowy.
- na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów – 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 odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.
- należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisów aktualizujących należności dokonuje się nie rzadziej niż raz na pół roku.
- rezerwy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe tworzy się na dzień bilansowy na podstawie wyceny aktuarialnej dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną.
- środki pieniężne wyceniane są w ich wartości nominalnej.

Długoterminowe kontrakty budowlane

- Spółka rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.
- w przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) jest ujmowana jako rezerwa na straty na kontrakcie (prezentowana w ramach pozostałych rezerw krótkoterminowych) i obciąża koszty kontraktu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są dokonywane, jeżeli koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są dokonywane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

Kapitały własne

- kapitał akcyjny wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.
- kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji, poniesione przy powstaniu Spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych stanowi różnicę między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji dokonanej na dzień 1 stycznia 1995 roku. Kapitał ten ulega stopniowemu zmniejszaniu w wyniku rozchodu objętych aktualizacją środków trwałych, przy czym o taką samą kwotę zwiększa się kapitał zapasowy.

Kredyty, pożyczki i zobowiązania

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

W momencie otrzymania kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu lub pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatki

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się 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 oraz w wysokości straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Wysokość rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Rezerwa i aktywo wykazywane są w bilansie w wartościach skompensowanych jeżeli istnieje tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- pożyczki udzielone i należności własne - są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
- instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. W przypadku instrumentów, których wartości godziwej nie można określić w/w sposób, przyjmuje się wartość godziwą z dnia wprowadzenia do ksiąg.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut (zabezpieczające wartość godziwą) to walutowe kontrakty terminowe. Zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej zabezpieczanej pozycji i instrumentu zabezpieczającego są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat za dany okres obrotowy.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana na podstawie bieżących kursów terminowych stosowanych w przypadku kontraktów o podobnym profilu wymagalności.

Wynik finansowy netto składa się z następujących elementów:

- różnicy między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów i towarów wyrażonych w rzeczywistych cenach sprzedaży bez podatku od towarów i usług, a kosztami sprzedanych produktów towarów i materiałów powiększonymi o koszty sprzedaży i koszty zarządu,
- różnicy między pozostałymi przychodami operacyjnymi a poniesionymi pozostałymi kosztami operacyjnymi,
- różnicy między należnymi przychodami a kosztami finansowymi,
- różnicy między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi i poniesionymi stratami nadzwyczajnymi, których suma pomniejszona została o podatek dochodowy uwzględniający rezerwę oraz rozliczenia międzyokresowe na przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Odsetki

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

Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od wyników tych szacunków. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz szacunków dotyczących budżetów i marż na realizowanych kontraktach.

12. Kursy EURO przyjęte do prezentacji sprawozdań:

31.12.2005r. 3,8598 zł/EURO, średni za 2005 4,0233 zł/EURO, najwyższy w 2005r. 4,2756 zł/EURO, najniższy 3,8223 zł/EURO.

31.12.2006r. 3,8312 zł/EURO, średni za 12 miesięcy 2006 3,8991 zł/EURO, najwyższy w 2006r. 4,1065 zł/EURO, najniższy 3,7565 zł/EURO.

13. Wybrane dane finansowe

	W tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	438 831	206 998	112 547	51 450
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 839	-38 131	-2 267	-9 478
III. Zysk (strata) brutto	277	-24 742	71	-6 150

IV. Zysk (strata) netto	7 084	-30 087	1 817	-7 478
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.	36 054	-44 479	9 247	-11 055
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 602	41 403	924	10 291
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68 129	15 939	17 473	3 962
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	107 785	12 863	27 644	3 197
IX. Aktywa razem	384 212	180 468	100 285	46 756
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	237 824	159 057	62 076	41 209
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 802	48 907	1 514	12 671
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	137 682	72 792	35 937	18 859
XIII. Kapitał własny	146 388	21 411	38 209	5 547
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	10 000	5 220	2 591

14. Główne różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym, które byłoby sporządzone w/g Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) a sprawozdaniem finansowym Mostostalu Warszawa S.A.

Spółka jest jednostką dominującą zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i w związku z tym ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE („MSSF”).

Spółka nie sporządzała i nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE.

Spółka nie dokonała określenia daty przejścia na MSSF (tzw. „transition date”) wynikającej z zastosowania MSSF 1. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy („MSSF 1”) dla celów sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego.

Spółka dokonała określenia daty przejścia na MSSF (tzw. „transition date”) wynikającej z zastosowania MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” („MSSF 1”) dla celów przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Data przejścia na MSSF jako podstawy zasad rachunkowości determinuje ujmowanie i wycenę aktywów i zobowiązań w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF i określa standardy MSSF, które mają zastosowanie przy sporządzaniu takiego sprawozdania.

Spółka jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A. sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku zgodnie z, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE („Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Biorąc pod uwagę ten fakt, Spółka sporządziła w niniejszym sprawozdaniu finansowym notę uzgodnieniową pomiędzy danymi finansowymi zawartymi w tym sprawozdaniu finansowym, a danymi, które byłyby sporządzone zgodnie z MSSF, gdyby Spółka skorzystała z zapisów MSSF 1 i przyjęła dzień przejścia na MSSF dla celów jednostkowego sprawozdania finansowego taki sam jak jej Grupa Kapitałowa dla celów skonsolidowanego sprawozdania finansowego (zgodnie z zapisami MSSF 1 pkt. 24) tzn. 1 stycznia 2004 roku.

Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF był 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z Ustawą było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

MSSF 1, który musi zostać zastosowany przez wszystkie spółki przechodzące na MSSF, wymaga, aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy. Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady. Na potrzeby sporządzenia niniejszej noty objaśniającej, Spółka skorzystała z następujących zwolnień:

- rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i nieruchomości inwestycyjne zostały wycenione na dzień przejścia na MSSF w wartości godziwej stanowiącej ich zakładany koszt ustalony na ten dzień. Dotyczy to przede wszystkim prawa wieczystego użytkowania gruntu uzyskanego bezpłatnie, które nie zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym według PZR, ponieważ Spółka nie była w stanie określić jego ceny nabycia, a także aktywów, które zostały przeszacowane zgodnie ze wskaźnikami ustalonymi przez GUS;

- połączenia jednostek gospodarczych dokonane przed nowelizacją ustawy o rachunkowości nie będą ponownie przekształcane zgodnie z wymogami MSSF 3.

Niniejsza nota identyfikująca i objaśniająca główne różnice w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSSF została sporządzona w oparciu o MSSF obowiązujące na dzień 31 grudnia 2006 r., w zakresie w jakim pozostawiony jej został wybór i przy założeniu przyjęcia dnia przejścia na MSSF takiego jak Grupa Kapitałowa, której spółka jest jednostką dominującą tzn. 1 stycznia 2004 roku. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy w 2005 roku. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych standardów. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty objaśniającej opisującej różnice pomiędzy MSSF a polskimi zasadami rachunkowości.

Ponadto, jedynie kompletne sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale oraz rachunek przepływów pieniężnych, a także dane porównawcze i noty objaśniające może przedstawiać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności i przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

Poniższa nota przedstawia jedynie uzgodnienie różnic w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, spełniając wymagania zapisów § 7 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. 2005 Nr 209, poz. 1743).

Pozycja bilansu/rachunku zysków i strat		31 grudnia 2006 roku	31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2005 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości		146 388	21 411		
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości				7 084	-30 087
Wycena środków trwałych - ustalenie zakładanego kosztu (uwzględniając wpływ na aktywa/ (rezerwę) z tyt. podatku odroczonego	(a)	8 889	16 396	320	9
Wycena należności i zobowiązań długoterminowych (uwzględniając wpływ na aktywa/ (rezerwę) z tyt. podatku odroczonego	(b)	147	35	112	14
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF		155 424	37 842		
Zysk / (strata) netto według MSSF				7 516	-30 064

a) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały będący w posiadaniu Spółki stanowi około 2,3 tys. pozycji. W poszczególnych grupach znajdują się środki nowe, jak i będące już w posiadaniu Spółki przed 1 stycznia 1995 roku, tj. dniem urzędowego przeszacowania środków trwałych.

Zgodnie z MSSF 1, w celu ustalenia wartości godziwej, która może być uznana za zakładany koszt na dzień przejścia na MSSF, Spółka dokonała identyfikacji środków trwałych, których dotyczy kwestia ustalenia kosztu dla potrzeb MSSF tj. nabytych w okresie hiperinflacji (przed 01.01.1997 r.). W jej wyniku przeprowadzono wycenę posiadanych nieruchomości (grunty w wieczystym użytkowaniu wraz z posadowionymi budynkami i budowlami - grupa 0, 1, 2) oraz środków trwałych z pozostałych grup. Na dzień 01.01.2004 roku wartość rzeczowego majątku trwałego wg wyceny wyniosła 48 929 tys. PLN, wobec 28 730 tys. PLN wartości bilansowej przed wyceną. Na różnice w kwocie 20.199 tys. zł składają się:

- wycena prawa wieczystego użytkowania w kwocie 18.831 tys. zł,
- zmiana wyceny naniesień na gruntach użytkowanych wieczysto w kwocie 934 tys. zł,
- zmiana wyceny pozostałych środków trwałych w kwocie 434 tys. zł.

Wpływ wynikającej z tego korekty kapitału własnego i zysku/straty netto jest przedstawiony w powyższym zestawieniu (korekta (a)).

Nie zidentyfikowano innych środków trwałych nadal użytkowanych/posiadanych na dzień 1 stycznia 2004 roku, których ustalenie zakładanego kosztu miałyby istotny wpływ na uzgodnienie.

b) Należności i zobowiązania długoterminowe

Zgodnie z MSSF kaucje długoterminowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Wycena taka spowodowałaby zmianę kapitału własnego i zysku/straty netto przedstawioną w zestawieniu (korekta (b)).

c) korekta hiperinflacyjna

Zgodnie z MSR 29 Spółka w skonsolidowanym sprawozdaniu dokonała przeliczenia kapitału podstawowego stosując korektę hiperinflacyjną. Efekt przeliczenia to: zwiększenie pozycji kapitał podstawowy o 24.801 tys.zł a zmniejszenie pozycji zyski zatrzymane o 24.801 tys.zł. Ta korekta nie ma wpływu na wartość kapitału własnego ogółem.

d) Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych wg polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki.

d) Zakres informacji dodatkowej.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.