

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego SA-Q3 za 2009 r.

Zasady rachunkowości

Raport za III kwartał 2009 r. został sporządzony 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),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

Zasady rachunkowości zaprezentowane w raporcie za 2008 r. nie uległy zmianie.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących III kwartału 2009 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2009 r. przeliczono wg kursu 4,3993 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia, września 2009 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.09.2009 r. wynoszącego 4,2226 zł/EURO.

Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

W 2009 r. uległa zmianie metoda szacowania przychodów z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w euro. Od roku 2006 Spółka stosowała metodę szacowania sprzedaży według wzoru:

przychody PLN = przychody zafakturowane w walucie x kurs z dnia wystawienia faktury + (wartość kontraktu w walucie x stopień zaawansowania – przychody zafakturowane w walucie) x kurs z dnia bilansowego.

Metoda ta nie jest odporna na duże wahania kursów walut, co powodowało w okresach przejściowych brak współmierności rozpoznawanych przychodów z kosztami poniesionymi na kontraktach.

Obecnie zastosowano metodę proporcjonalnego rozpoznawania przychodów do kosztów na kontraktach wyrażonych w euro, zalecaną przez Krajowy Standard Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane” (opisana w punkcie V.7 tego standardu) według wzoru:

przychody PLN = (przychody zafakturowane w walucie x kurs z dnia wystawienia faktury + przychody niezafakturowane w walucie x kurs z dnia bilansowego) x stopień zaawansowania.

W przyjętej przez Spółę kalkulacji oczekiwane wpływy pieniężne przeliczone zostały po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

Poniżej tabele przedstawiające różnice w pozycjach sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r. oraz za okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r., wynikające ze zmiany metody szacowania przychodów z długoterminowych kontraktach budowlanych denominowanych w euro.

9 miesięcy 2009 r.

	Metoda obecnie zastosowana (KSR nr 3)	Metoda stosowana do końca 2008 r.	Różnica
Przychody ze sprzedaży	1 284 898	1 281 744	3 154
Zysk/Strata na sprzedaży	89 893	86 825	3 068
Zysk/Strata netto	65 881	63 429	2 452
Kapitał własny	270 228	267 776	2 452

9 miesięcy 2008 r.

	Metoda obecnie zastosowana (KSR nr 3)	Metoda stosowana do końca 2008 r.	Różnica
Przychody ze sprzedaży	812 051	812 493	-442
Zysk/Strata na sprzedaży	17 383	17 028	355
Zysk/Strata netto	41 834	41 546	288
Kapitał własny	236 353	236 065	288

W III kwartale utworzono odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w spółce Terramost oraz udzielonej temu podmiotowi pożyczki w łącznej kwocie 10.000 tys. zł.

Spółka utworzyła rezerwy na kary w wysokości 509 tys. zł.

Utworzono rezerwy dotyczące realizowanych kontraktów w kwocie 23.205 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy z tego tytułu w kwocie 231 tys. zł.

W III kwartale zmniejszono wartość utworzonych w I półroczu odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 2.825 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zwiększyły się o 11.372 tys. zł. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku zwiększyła się o 7.457 tys. zł.

1. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w III kwartale 2009 r.

W III kwartale 2009 r. sprzedaż Spółki wyniosła 532.586 tys. zł i w porównaniu do III kwartału 2008 r. była wyższa o 79 %. Spółka w okresie sprawozdawczym wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 9.704 tys. zł. Zysk netto w III kwartale wyniósł 8.538 tys. zł (narastająco za 3 kwartały 2009 r. 65.881 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

- 16 lipca 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, INTROL S.A. – Partner, INSTAL Białystok S.A. – Partner zawarła z Warmińsko – Mazurską Filharmonią im. F. Nowowiejskiego w Olsztynie umowę na realizację kontraktu pn. „Budowa nowej siedziby Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie – II Etap”. Wartość kontraktu wynosi: 44,97 mln zł netto.
- 24 lipca 2009 r. Spółka jako Lider konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego „Chemobudowa – Kraków” S.A. – Partner, zawarła z Gminą Miasta Rypina umowę na realizację kontraktu pn. „Budowa hali sportowej i basenu przy Zespole Szkół Nr 2 im. Unii Europejskiej w Rypinie” Wartość kontraktu wynosi: 24,97 mln zł brutto.
- 28 lipca 2009 r. Spółka jako Partner konsorcjum w składzie: Budimex Dromex S.A. – Lider, Mostostal Warszawa S.A. – Partner, zawarła z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad umowę na realizację kontraktu pn. „Budowa autostrady A1 Pyrzowice (z węzłem) – Piekary Śląskie (z węzłem), km 474+350 – km 490+427”. Wartość kontraktu wynosi: 1.499,48 mln zł netto. Udział Emitenta w Konsorcjum wynosi 10%.
- 8 sierpnia 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, podpisała z Konsorcjum firm w składzie: Uniwersytet Śląski w Katowicach, Akademia Ekonomiczna w Katowicach, umowę na realizację kontraktu pn. Budowa budynku „Centrum Informacji Naukowej i Biblioteka Akademicka Uniwersytetu Śląskiego i Akademii Ekonomicznej” Wartość kontraktu wynosi: 43,43 mln zł netto.
- 23 września 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Warmińskie Przedsiębiorstwo Budowlane „ROMBUD” – Partner, zawarła z Gminą Olsztyn umowę na realizację kontraktu pn. „Budowa Wodnego Centrum Rekreacyjno – Sportowego w Olsztynie” . Wartość kontraktu wynosi: 54,09 mln zł brutto.
- 28 września 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Polimex – Mostostal S.A. – Partner, zawarła z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad umowę na zaprojektowanie i budowę autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8”. Wartość kontraktu wynosi: 843,56 mln zł brutto. Udział Spółki w Konsorcjum wynosi 51%.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W wyniku wyceny i rozliczenia transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne kapitał z aktualizacji wyceny uległ zwiększeniu w III kwartale 2009 r. o kwotę 20.133 tys. (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonego) a strata na transakcjach zabezpieczających w III kwartale 2009 wyniosła 731 tys. zł.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności w III kwartale

Działalność Spółki jest uzależniona od warunków pogodowych, jednak w III kwartale br. warunki atmosferyczne nie miały wpływu na działalność Spółki.

4. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych:

W III kwartale nie przeprowadzano emisji oraz spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a w nim nie ujęte

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie odnotowano zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

7. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 150.075 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2008 r., osiągając poziom 737.365 tys. zł, głównie z powodu wzrostu wartości gwarancji dla inwestorów. Odnotowano wzrost należności warunkowych o kwotę 54.290 tys. zł (do kwoty 126.643 tys. zł), co było spowodowane przyjęciem gwarancji od podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania umów. Zobowiązania i aktywa warunkowe zaprezentowano w części liczbowej raportu.