

## **Pozostałe informacje**

### **do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **za okres 01.01.2010 roku - 30.09.2010 roku**

#### **1. Wybrane dane finansowe**

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

#### **2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej**

W III kwartale 2010 r. w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodziły następujące spółki

- Spółka Dominująca: Mostostal Warszawa S.A.
- spółki zależne: Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., Remak S.A., MPB Mielec S.A., Terramost Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa Mostostal Puławy, Grupa Kapitałowa Wrobis.

W III kwartale 2010 r. Spółka Dominująca i Spółki Grupy Kapitałowej kontynuowały podjęte w latach poprzednich prace związane z dywersyfikacją prowadzonej działalności. Spółka Dominująca i Grupa Kapitałowa utrzymała wiodącą pozycję w różnych dziedzinach budownictwa.

Głównymi celami Grupy Kapitałowej są:

- dalsza restrukturyzacja Grupy, polegająca na wzmocnieniu roli Mostostalu Warszawa S.A., będącego centralnym ośrodkiem zarządzania całą Grupą;
- usprawnienie współpracy w ramach Grupy Kapitałowej;
- kontynuowanie dywersyfikacji działalności polegającej na realizacji kontraktów z różnych sektorów budownictwa;
- dywersyfikacja geograficzna działalności polegająca na realizacji projektów w różnych regionach kraju celem tworzenia silnej, ogólnokrajowej marki oraz nawiązania współpracy z wieloma podwykonawcami;
- stabilizacja wyników finansowych, wzrost marż jako gwarancja długoterminowego rozwoju;
- budowa trwałych relacji ze zleceniodawcami, będących istotnym czynnikiem sukcesu na rynku;
- oferowanie kompleksowych rozwiązań oraz dążenie do maksymalnej elastyczności oferty, a także poszerzanie swoich kompetencji.

#### **3. Główni akcjonariusze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A.**

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 15.11.2010 r.:

| Podmiot                                                   | Liczba Akcji | Liczba Głosów | % Kapitału | % Głosów |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------|------------|----------|
| ACCIONA S.A.                                              | 10.018.733   | 10.018.733    | 50,09%     | 50,09%   |
| Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"             | 3.172.701    | 3.172.701     | 15,86%     | 15,86%   |
| AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A. | 1.017.134    | 1.017.134     | 5,09%      | 5,09%    |

W III kwartale 2010 roku nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.

#### 4. Prognozy wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2010 rok.

#### 5. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 64.217 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 19.007 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez Spółki Grupy Kapitałowej:

| Data wszczęcia postępowania | Pozwany                                    | Wartość sporu  | Przedmiot sporu                                                                             | Stanowisko Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|--------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7.05.2002                   | MERATRONIK S.A.                            | 5.099 tys. zł  | należności za wykonane roboty budowlane                                                     | Pozew o zapłatę z tytułu wykonanych robót. Pozwany wystąpił z powództwem wzajemnym o zapłatę kar umownych. Zdaniem powoda pozwany swoimi działaniami i zaniechaniami spowodował opóźnienia budowy. Sąd zbadał dokumenty, przesłuchał świadków i zasięgnął opinii ekspertów, która jednoznacznie wskazuje na zasadność roszczenia Emitenta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 18.08.2009                  | Prestiż MGC Inwest Sp. z o.o. spółka jawna | 19.131 tys. zł | zapłata za wykonane roboty plus naliczone kary umowne                                       | Sprawa z powództwa WROBIS S.A. przeciwko Prestiż MGC Inwest Sp. z o.o. spółka jawna dotyczy roszczenia o wartości sporu 19.131 tys. zł. Na niniejsze roszczenie składa się z żądania zapłaty kwoty 9.566 tys. zł za wykonane roboty budowlane objęte umową 1/05/2007 oraz kwoty 9.565 tys. zł tytułem naliczonych kar umownych za zwłokę w przekazywaniu dokumentacji projektowej oraz zwłokę w dokonaniu odbioru końcowego. Łączna wysokość kar umownych została ograniczona do wysokości 10% wartości kontraktu zgodnie z postanowieniami umownymi. Spółka WROBIS S.A. wniosła w dniu 18.08.2009 r. pozew obejmujący w/w roszczenia. W grudniu osiągnięto kompromis między stronami. Sprawa ponownie wróciła na drogę postępowania sądowego. |
| 29.10.2009                  | Miasto Stołeczne Warszawa - ZTM            | 7.251 tys. zł  | odszkodowanie tytułem naprawienia szkody wynikłej z nienależytego wykonania przez Pozwanego | Pozwany ponosi odpowiedzialność za wydłużenie o 4,5 miesiąca okresu realizacji robót budowlanych polegających na budowie I linii metra na odcinku od szlaku B 20 do stacji A 23 Młociny, wynikające z błędów projektowych, które obciążają Pozwanego, powodujących po stronie Spółki powstanie szkody stanowiącej zwiększone i poniesione koszty realizacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 09.12.2009                  | Polski Związek Kolarski                    | 5.274 tys. zł  | zapłata za roboty budowlane                                                                 | Mostostal Puławy S.A. w dniu 09.12.2009 wytoczył powództwo przeciwko Polskiemu Związkowi Kolarskiemu w Pruszkowie o zapłatę 5.274 tys. zł tytułem zapłaty za roboty budowlane realizowane na                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|            |                                                                      |                   |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                                                                      |                   |                                                                                                                                                     | Torze Kolarskim w Pruszkowie. Sąd Okręgowy w Warszawie IV Wydział Cywilny w dniu 22.02.2010 roku wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym PZKO-łowi kwoty 5.274 tys. zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu w wysokości 32 tys. zł. Nakaz zapłaty jest prawomocny.                                                                                                                                                                                                       |
| 10.02.2010 | Skarb Państwa<br>Generalna Dyrekcja<br>Dróg Krajowych i<br>Autostrad | 16.659<br>tys. zł | odszkodowanie tytułem<br>naprawienia szkody wynikłej z<br>nienależytego wykonania przez<br>Pozwanego oraz zapłatę za<br>roboty zamienne i dodatkowe | Roszczenia związane z realizacją na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”. Emitent w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty następujących kwot z następujących tytułów: kwoty 11.408 tys. zł tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów, za które odpowiedzialność ponosi pozwany oraz kwoty 5.251 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych i dodatkowych. |

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przeciw Spółkom Grupy Kapitałowej:

| Data wszczęcia postępowania | Powód           | Wartość sporu    | Przedmiot sporu                                                         | Stanowisko Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 18.07.2002                  | MERATRONIK S.A. | 9.640<br>tys. zł | dochodzone kary umowne i<br>odszkodowania za<br>nieterminową realizację | Pozew wzajemny w obronie przed powództwem wniesionym przez Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę za wykonane roboty budowlane. Powód żąda: kary umownej za zwłokę, którą spowodował własnymi działaniami, odszkodowania za utracone korzyści spowodowane opóźnionym terminem zakończenia budynku, rekompensaty za rzekomą utratę wartości budynku z tytułu wad trwałych i dodatkowo poniesionych kosztów usunięcia usterek budynku. Sąd zdecydował o zasięgnięciu dodatkowej opinii. Sprawa w toku. |

## 6. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2010 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za 3 kwartały 2010 roku.

dane w tys. zł

| Spółki Grupy      | Przychody netto ze sprzedaży ogółem | Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy | Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży |
|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1                 | 2                                   | 3                                    | 4                                           |
| Spółka Dominująca | 1.318.369                           | 7.129                                | 1.311.240                                   |
| Pozostałe Spółki  | 652.296                             | 74.913                               | 577.383                                     |
| RAZEM             | 1.970.665                           | 82.042                               | 1.888.623                                   |

Suma przychodów netto ze sprzedaży Spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za 3 kwartały 2010 roku 1.970.665 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 82.042 tys. zł., tj. 4,2% przychodów ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

7. Informacje o udzielonych przez Mostostal Warszawa S.A. i spółki zależne poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji (powyżej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta)

Mostostal Warszawa S.A. w dniu 03.08.2010 roku przekazał gwarancję za Spółkę zależną Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych REMAK S.A. (39,31% udział w kapitale i głosach) na rzecz Beneficjenta ALSTOM Power Systems GmbH, celem zabezpieczenia zawartych lub będących w trakcie negocjacji umów przez REMAK S.A. z Beneficjentem na dostawę robót montażowych konstrukcji stalowych i/lub elementów ciśnieniowych dla projektu Eemshaven na kwotę ok. 50,5 mln EUR. Gwarancja obowiązywać będzie do czasu w pełnego wykonania wszelkich zobowiązań wynikających z Umów i niniejszej Gwarancji. Wartość gwarancji przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

## 8. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miały istotny wpływ na ocenę sytuacji Grupy.

## 9. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy dane z rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku.

Segmentami operacyjnymi dla potrzeb zarządczych są poszczególne kontrakty realizowane przez Spółki Grupy Kapitałowej. W zakresie przewidzianym zapisami MSSF 8 są one na podstawie podobieństwa zakresu wykonywanych prac zagregowane w następujące segmenty sprawozdawcze:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy
2. Segment ogólnobudowlany

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

| Okres 9 miesięcy zakończony<br>30 września 2010                                   | Działalność kontynuowana                 |                                  |                                                                   |           | Działalność<br>ogółem |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
|                                                                                   | Segment<br>inżynieryjno –<br>przemysłowy | Segment<br>ogólno -<br>budowlany | Przychody, koszty<br>nieprzypisane i<br>korekty<br>konsolidacyjne | Razem     |                       |
| Przychody ze sprzedaży                                                            |                                          |                                  |                                                                   |           |                       |
| Sprzedaż na rzecz klientów<br>zewnętrznych                                        | 1.336.179                                | 552.444                          | 0                                                                 | 1.888.623 | 1.888.623             |
| Sprzedaż między segmentami                                                        | 0                                        | 0                                | 0                                                                 | 0         | 0                     |
| Przychody segmentu ogółem                                                         | 1.336.179                                | 552.444                          | 0                                                                 | 1.888.623 | 1.888.623             |
| Wynik                                                                             |                                          |                                  |                                                                   |           |                       |
| Zysk (strata) segmentu (z<br>uwzględnieniem przychodów i<br>kosztów operacyjnych) | 93.658                                   | 44.374                           | 0                                                                 | 138.032   | 138.032               |
| Koszty nieprzypisane (koszty<br>zarządu i koszty sprzedaży)                       | -                                        | -                                | 65.837                                                            | 65.837    | 65.837                |
| Zysk (strata) z działalności<br>operacyjnej                                       | 93.658                                   | 44.374                           | -65.837                                                           | 77.195    | 77.195                |

dane w tys. zł

|                                                                     |        |        |         |        |        |
|---------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|
| Przychody finansowe                                                 | -      | -      | 17.754  | 17.754 | 17.754 |
| Koszty finansowe                                                    | -      | -      | 10.067  | 10.067 | 10.067 |
| Udział w zyskach / stratach jednostki stowarzyszonej                | -2.256 | 0      | 0       | -2.256 | -2.256 |
| Zysk (strata) brutto                                                | 91.402 | 44.374 | -58.150 | 77.626 | 77.626 |
| Podatek dochodowy                                                   | -      | -      | 18.795  | 18.795 | 18.795 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                    | 91.402 | 44.374 | -76.945 | 58.831 | 58.831 |
| Działalność zaniechana                                              | -      | -      | -       | 0      | 0      |
| Zysk (strata) netto                                                 | 91.402 | 44.374 | -76.945 | 58.831 | 58.831 |
|                                                                     |        |        |         |        |        |
| Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 91.402 | 44.374 | -79.866 | 55.910 | 55.910 |
| Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom mniejszościowym       |        |        | 2.921   | 2.921  | 2.921  |

dane w tys. zł

| Okres 9 miesięcy zakończony<br>30 września 2009                                   | Działalność kontynuowana                 |                                   |                                                                   |           | Działalność<br>ogółem |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
|                                                                                   | Segment<br>inżynieryjno –<br>przemysłowy | Segment<br>ogólnie -<br>budowlany | Przychody, koszty<br>nieprzypisane i<br>korekty<br>konsolidacyjne | Razem     |                       |
| Przychody ze sprzedaży                                                            |                                          |                                   |                                                                   |           |                       |
| Sprzedaż na rzecz klientów<br>zewnętrznych                                        | 1.803.264                                | 140.863                           | 0                                                                 | 1.944.127 | 1.944.127             |
| Sprzedaż między segmentami                                                        | 488                                      | 3.572                             | -4.060                                                            | 0         | 0                     |
| Przychody segmentu ogółem                                                         | 1.803.752                                | 144.435                           | -4.060                                                            | 1.944.127 | 1.944.127             |
| Wynik                                                                             |                                          |                                   |                                                                   |           |                       |
| Zysk (strata) segmentu (z<br>uwzględnieniem przychodów i<br>kosztów operacyjnych) | 192.459                                  | 13.319                            | 0                                                                 | 205.778   | 205.778               |
| Koszty nieprzypisane (koszty<br>zarządu i koszty sprzedaży)                       | -                                        | -                                 | 66.193                                                            | 66.193    | 66.193                |
| Zysk (strata) z działalności<br>operacyjnej                                       | 192.459                                  | 13.319                            | -66.193                                                           | 139.585   | 139.585               |
| Przychody finansowe                                                               | -                                        | -                                 | 24.692                                                            | 24.692    | 24.692                |
| Koszty finansowe                                                                  | -                                        | -                                 | 48.510                                                            | 48.510    | 48.510                |
| Udział w zyskach / stratach<br>jednostki stowarzyszonej                           | 318                                      | 0                                 | 0                                                                 | 318       | 318                   |
| Zysk (strata) brutto                                                              | 192.777                                  | 13.319                            | -90.011                                                           | 116.085   | 116.085               |
| Podatek dochodowy                                                                 | -                                        | -                                 | 26.402                                                            | 26.402    | 26.402                |
| Zysk (strata) netto z działalności<br>kontynuowanej                               | 192.777                                  | 13.319                            | -116.413                                                          | 89.683    | 89.683                |
| Działalność zaniechana                                                            |                                          |                                   |                                                                   |           |                       |
| Zysk (strata) netto                                                               | 192.777                                  | 13.319                            | -116.413                                                          | 89.683    | 89.683                |
|                                                                                   |                                          |                                   |                                                                   |           |                       |
| Zysk (strata) netto przypisana<br>akcjonariuszom Jednostki<br>Dominującej         | 192.777                                  | 13.319                            | -129.493                                                          | 76.603    | 76.603                |
| Zysk (strata) netto przypisana<br>akcjonariuszom<br>mniejszościowym               |                                          |                                   | 13.080                                                            | 13.080    | 13.080                |

Główny organ Grupy odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, natomiast monitoruje aktywa i zobowiązania na poziomie poszczególnych Spółek Grupy, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami.