

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2011 roku - 31.03.2011 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2011 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 I kwartale 2011 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 31.03.2011 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"	2.980.593	2.980.593	14,90%	14,90%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.018.000	1.018.000	5,09%	5,09%

W I kwartale 2011 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 2011 rok.

5. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 58.472 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 20.495 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez Spółki Grupy Kapitałowej:

Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko Emitenta
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.
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.
Polski Związek Kolarski	5.275 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 5.275 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 5.275 tys. zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami sądowymi. Strona pozwana złożyła zarzuty od nakazu zapłaty, w dniu 18 czerwca 2010 r. i złożyła wniosek o zwolnienie go od opłaty sądowej za wniesione zarzuty. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 11.01.2011 roku, pozwany złożył wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na złożone przed Sądem Okręgowym w Lublinie powództwo przeciwko Mostostalowi Puławy o unieważnienie umowy przyrzeczenia z dnia 04 lutego 2009 roku. Na rozprawie w dniu 15 marca 2011 roku Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu niniejszego postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Okręgowym w Lublinie.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.658 tys. zł	roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do	Powód 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 poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji Kontraktu z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi pozwany, kwoty 1.907 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych w postaci oznakowania poziomego dróg z

		parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”	użyciem taśm odblaskowych, kwoty 2.785 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda dodatkowych robót ziemnych związanych z usunięciem dodatkowej warstwy humusu, kwoty 381 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót dodatkowych w postaci montażu i dostawy konstrukcji stalowych bramownic jedno- i dwuryglowych, kwoty 150 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót dodatkowych w postaci wykonania konstrukcji wsporczych, kwoty 27 tys. zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie robót w postaci montażu urządzeń zasilających znaki zmiennej treści.
Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093 tys. zł	dochodzone wynagrodzenie i zwrot kosztów	Powództwo wniesione przez Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 polegających na wykonaniu prac dostosowawczych do wymogów i standardów NATO dwóch portów morskich, na podstawie której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji. Najistotniejsza zmiana dotyczy przedłużenia czasu trwania inwestycji, która zgodnie z Umową winna być zakończona do 31/12/2006 r.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przeciw Spółkom Grupy Kapitałowej:

Powód	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko Emitenta
MERATRONIK S.A.	9.640 tys. zł	dochodzone kary umowne i odszkodowania za 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 I kwartale 2011 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za I kwartał 2011 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	381.303	1.557	379.746
Pozostałe Spółki	201.235	31.642	169.593
RAZEM	582.538	33.199	549.339

Suma przychodów netto ze sprzedaży Spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za I kwartał 2011 roku 582.538 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 33.199 tys. zł., tj. 6% 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)

W I kwartale 2011 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji powyżej 10 % kapitału własnego.

8. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miały istotny wpływ na ocenę sytuacji Grupy.

9. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnego kwartału są:

- wzrost cen materiałów i usług podwykonawców, który może spowodować dalsze zmniejszenie rentowności realizowanych kontraktów szczególnie w obszarze kontraktów infrastrukturalnych,
- rozstrzygnięcia przetargów, w których uczestniczą Spółki Grupy.

10. 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 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:

dane w tys. zł

Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnie - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane i korekty konsolidacyjne	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	362.218	183.074	4.047	549.339	549.339
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	362.218	183.074	4.047	549.339	549.339
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	13.436	4.289	947	18.672	18.672
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	18.708	18.708	18.708
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	13.436	4.289	-17.761	-36	-36
Przychody finansowe	-	-	6.062	6.062	6.062
Koszty finansowe	-	-	1.994	1.994	1.994
Udział w zyskach / stratach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	13.436	4.289	-13.693	4.032	4.032
Podatek dochodowy	-	-	1.365	1.365	1.365
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13.436	4.289	-15.058	2.667	2.667
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	13.436	4.289	-15.058	2.667	2.667
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13.436	4.289	-17.082	643	643
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			2.024	2.024	2.024

dane w tys. zł

Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnie - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane i korekty konsolidacyjne	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	401.366	126.803	0	528.169	528.169
Sprzedaż między segmentami	444	0	-444	0	0
Przychody segmentu ogółem	401.810	126.803	-444	528.169	528.169
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	24.417	20.567	0	44.984	44.984
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	22.201	22.201	22.201
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	24.417	20.567	-22.201	22.783	22.783

Przychody finansowe	0	0	9.770	9.770	9.770
Koszty finansowe			5.201	5.201	5.201
Udział w zyskach / stratach jednostki stowarzyszonej	-46	0	0	-46	-46
Zysk (strata) brutto	24.371	20.567	-17.632	27.306	27.306
Podatek dochodowy			7.388	7.388	7.388
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24.371	20.567	-25.020	19.918	19.918
Działalność zaniechana				0	0
Zysk (strata) netto	24.371	20.567	-25.020	19.918	19.918
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	24.371	20.567	-26.292	18.646	18.646
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			1.272	1.272	1.272

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.