

**Skrócone sprawozdanie finansowe
Mostostal Warszawa S.A.**

za okres od 01.07.2012 roku do 30.09.2012 roku

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012 roku - 30.09.2012 roku

BILANS	stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	257 006	259 180	263 301	241 817
I.1 Wartości niematerialne	6 408	6 615	6 927	5 306
I.2 Wieczyste użytkowanie gruntów	19 838	19 838	19 838	19 838
I.3 Rzeczowe aktywa trwałe	89 635	93 313	100 177	103 254
I.4 Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	8 720	8 590	7 934	7 129
I.5 Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972	972
I.6 Długoterminowe aktywa finansowe	60 003	60 003	60 003	60 003
I.7 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	70 988	69 041	66 573	44 192
I.8 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	442	808	877	1 123
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 214 332	1 239 370	1 069 963	1 078 348
II.1 Zapasy	18 106	22 350	33 963	52 957
II.2 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	377 437	461 513	319 335	421 659
II.3 Zaliczki na roboty budowlane	16 076	19 665	17 671	23 068
II.4 Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 626	2 304	5 116	6 764
II.5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 316	56 030	249 234	61 314
II.6 Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	704 329	666 481	435 476	501 070
II.7 Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 442	11 027	9 168	11 516
AKTYWA RAZEM	1 471 338	1 498 550	1 333 264	1 320 165
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
I. Kapitał własny	215 490	228 350	235 352	337 704
I.1 Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
I.3 Akcje własne	0	0	0	0
I.4 Kapitał zapasowy / rezerwy	211 178	211 178	333 966	333 966
I.5 Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-40 489	-27 629	-143 415	-41 063
niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-20 601	-20 597	-20 627	-20 838
zysk / strata za okres	-19 888	-7 032	-122 788	-20 225
II. Zobowiązania długoterminowe	67 685	66 858	70 382	66 006
II.1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	24 609	27 033	34 035	32 356
II.2 Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług	40 848	37 597	34 119	31 438
II.3 Rezerwy długoterminowe	2 228	2 228	2 228	2 212
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 188 163	1 203 342	1 027 530	916 455
III.1 Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	272 871	215 578	62 216	94 648
III.2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 019	14 050	14 206	12 226
III.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	478 281	466 043	564 842	403 350
III.4 Pozostałe zobowiązania	23 461	36 633	18 129	11 706
III.5 Zaliczki na roboty budowlane	69 704	81 107	42 370	49 452
III.6 Rezerwy krótkoterminowe	94 651	109 687	133 714	75 820
III.7 Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	10 049	12 455	31 738	25 768
III.8 Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	226 127	267 789	160 315	243 485
IV. Zobowiązania razem	1 255 848	1 270 200	1 097 912	982 461
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 471 338	1 498 550	1 333 264	1 320 165

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012 roku - 30.09.2012 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I. Przychody ze sprzedaży	518 956	1 577 745	737 699	1 776 375
Przychody ze sprzedaży produktów	511 818	1 559 622	734 794	1 762 371
Przychody ze sprzedaży usług	4 833	13 410	2 700	11 580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 305	4 713	205	2 424
II. Koszty własny sprzedaży	523 905	1 572 577	758 028	1 771 449
III. Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	-4 949	5 168	-20 329	4 926
IV. Koszty ogólnego zarządu	8 201	26 425	6 898	22 868
V. Pozostałe przychody operacyjne	3 675	7 419	1 199	4 429
VI. Pozostałe koszty operacyjne	6 335	8 237	1 238	20 105
VII. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-15 810	-22 075	-27 266	-33 618
VIII. Przychody finansowe	7 395	11 678	2 502	16 512
IX. Koszty finansowe	6 388	13 913	4 317	7 280
X. Zysk / (strata) brutto	-14 803	-24 310	-29 081	-24 386
XI. Podatek dochodowy	-1 947	-4 422	-5 711	-4 161
a) część bieżąca	0		0	
b) część odroczone	-1 947	-4 422	-5 711	-4 161
XII. Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	-12 856	-19 888	-23 370	-20 225
XIII. Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej				
XIV. Zysk / (strata) netto	-12 856	-19 888	-23 370	-20 225
Zysk / (strata) netto	-12 856	-19 888	-23 370	-20 225
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,64	-0,99	-1,17	-1,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-0,64	-0,99	-1,17	-1,01

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk / (strata) netto za okres	-12 856	-19 888	-23 370	-20 225
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	-4	32	-294	-627
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	-6	56	119
Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-4	26	-238	-508
Całkowite dochody ogółem	-12 860	-19 862	-23 608	-20 733

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012 roku - 30.09.2012 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / (strata) brutto	-14 803	-24 310	-29 081	-24 386
II. Korekty razem	-6 139	-331 197	-70 189	-387 609
1. Amortyzacja	4 084	12 495	4 286	12 061
2. Różnice kursowe	1 120	1 239	-766	-933
3. Odsetki otrzymane i zapłacone	1 482	3 364	-2 527	-5 367
4. Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-74	-338	-52	-193
5. Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	87 535	-57 293	-77 796	-173 206
6. Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	4 244	15 857	618	-11 154
7. Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-13 013	-46 701	70 578	75 178
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-76 958	-221 562	-54 723	-290 959
9. Zmiana stanu rezerw	-15 036	-39 063	-9 844	-17 676
10. Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	24 901
11. Pozostałe	477	805	37	-261
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 942	-355 507	-99 270	-411 995
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	94	1 029	447	822
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-221	-1 874	-2 463	-13 866
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	51	474	4 783	9 255
4. Spłata udzielonych pożyczek	600	3 120		2 250
5. Likwidacja lokaty długoterminowej	0		0	10 099
IV. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	524	2 749	2 767	8 560
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 455	-10 865	-3 539	-11 379
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	60 812	209 782	59 748	94 648
3. Dywidendy wypłacone	0		-11 000	-11 000
4. Odsetki zapłacone	-1 533	-3 838	-2 256	-3 888
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	55 824	195 079	42 953	68 381
VI. Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35 406	-157 679	-53 550	-335 054
Różnice kursowe netto	1 120	1 239	-766	-933
VII. Środki pieniężne na początek okresu	56 030	249 234	111 848	395 435
VIII. Środki pieniężne na koniec okresu	90 316	90 316	61 314	61 314

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012						
Stan na 1 lipca 2012 roku	44 801			211 178	-27 629	228 350
Zysk / (strata) za okres					-12 856	-12 856
Inne całkowite dochody					-4	-4
Całkowite dochody ogółem				0	-12 860	-12 860
Podział zysku z lat ubiegłych						0
Wyplacone dywidendy						0
Stan na 30 września 2012 roku	44 801			211 178	-40 489	215 490

3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	44 801			333 966	-143 415	235 352
Zysk / (strata) za okres					-19 888	-19 888
Inne całkowite dochody					26	26
Całkowite dochody ogółem				0	-19 862	-19 862
Podział zysku z lat ubiegłych				-122 788	122 788	0
Wyplacone dywidendy						0
Stan na 30 września 2012 roku	44 801			211 178	-40 489	215 490

2011 ROK okres od 01.01.2011 do 31.12.2011						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	44 801			300 602	24 034	369 437
Zysk / (strata) za okres					-122 788	-122 788
Inne całkowite dochody					-297	-297
Całkowite dochody ogółem				0	-123 085	-123 085
Podział zysku z lat ubiegłych				33 364	-33 364	0
Wyplacone dywidendy					-11 000	-11 000
Stan na 31 grudnia 2011 roku	44 801			333 966	-143 415	235 352

3 kwartały 2011 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	44 801			300 602	24 034	369 437
Zysk / (strata) za okres					-20 225	-20 225
Inne całkowite dochody					-508	-508
Całkowite dochody ogółem				0	-20 733	-20 733
Podział zysku z lat ubiegłych				33 364	-33 364	0
Wyplacone dywidendy					-11 000	-11 000
Stan na 30 września 2011 roku	44 801			333 966	-41 063	337 704

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skróconego sprawozdania finansowego
za okres 01.07.2012 roku – 30.09.2012 roku**

1. Informacje ogólne

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat okres III kwartału 2012 roku, 9 miesięcy 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres III kwartału 2011 roku i 9 miesięcy 2011 roku a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 30 września 2012 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku i 30 września 2011 roku.

Mostostal Warszawa S.A. 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 4120Z. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym dla spółki Mostostal Warszawa S.A. jest Acciona S.A.

Mostostal Warszawa S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest także jednostką dominującą i znaczącym inwestorem.

W III kwartale 2012 r. Spółka kontynuowała podjęte w latach poprzednich prace związane z dywersyfikacją prowadzonej działalności. Spółka utrzymała wiodącą pozycję w różnych dziedzinach budownictwa.

Główne założenia i cele strategii Spółki, to:

- dywersyfikacja geograficzna działalności polegająca na realizacji projektów w różnych regionach kraju celem tworzenia silnej, ogólnokrajowej marki oraz nawiązania współpracy z wieloma podwykonawcami;
- kontynuowanie dywersyfikacji działalności polegającej na realizacji kontraktów z różnych sektorów budownictwa;
- dalsze wzmocnienie roli Mostostalu Warszawa, jako centralnego ośrodka zarządzania Grupą Kapitałową;
- stabilizacja wyników finansowych i wzrost marż jako gwarancja długoterminowego rozwoju;
- budowa trwałych relacji ze zleceniodawcami, będąca istotnym czynnikiem sukcesu rozwoju na rynku;
- oferowanie kompleksowych rozwiązań oraz dążenie do maksymalnej elastyczności oferty, a także poszerzanie swoich kompetencji.

W dniu 19 lipca 2012 roku Andrzej Sitkiewicz złożył rezygnację z przyczyn osobistych z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14.11.2012 roku.

3. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku oraz zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Kwartalne skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Mostostal Warszawa nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

3.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

3.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji bądź zmiany, która została opublikowana, ale nie weszła jeszcze w życie.

3.4 Zmiany prezentacyjne

Spółka wprowadziła zmiany w prezentacji pozycji bilansowych polegające na:

1. wykazaniu w oddzielnej pozycji wieczystego użytkowania gruntów, które na dzień 30.09.2012r., 30.06.2012 r. oraz 31.12.2011 r. i 30.09.2011 r. miały wartość 19.838 tys. zł. W poprzednich okresach kwota ta zwiększała rzeczowe aktywa trwałe;
2. wykazaniu w oddzielnej pozycji zaliczek na roboty budowlane w aktywach, które na dzień 30.09.2012 r., wyniosły 16.076 tys. zł oraz na 30.06.2012 r., 31.12.2011 r. 30.09.2011 r. wyniosły odpowiednio 19.665 tys. zł, 17.671 tys. zł i 23.068 tys. zł. W poprzednich okresach kwota zaliczek na roboty budowlane podwyższała wartości pozostałych rozliczeń międzyokresowych w aktywach;
3. wykazaniu w oddzielnej pozycji zaliczek na roboty budowlane w pasywach, które na dzień 30.09.2012 r. wyniosły 69.704 tys. zł oraz na 30.06.2012 r., 31.12.2011 r. 30.09.2011 r. wyniosły odpowiednio 81.107 tys. zł, 42.370 tys. zł i 49.452 tys. zł. W poprzednich okresach kwota zaliczek na roboty budowlane podwyższała wartości pozostałych rozliczeń międzyokresowych w zobowiązaniach;
4. przesunięciu rezerwy utworzonych na naprawy gwarancyjne z pozycji bierne rozliczenia międzyokresowe do pozycji rezerwy krótkoterminowe. Wartość rezerw na naprawy gwarancyjne na dzień 30.09.2012 r. wyniosła 23.141 tys. zł (na dzień 30.06.2012 r. 22.886 tys. zł 31.12.2011 r. 23.627 tys. zł oraz na dzień 30.09.2011 r. 22.381 tys. zł).

Spółka wprowadziła zmiany również w prezentacji pozycji rachunku zysków i strat polegające na:

1. prezentowaniu odpisów aktualizujących należności utworzonych i rozwiązanych per saldo w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub w pozycji pozostałe koszty operacyjne w zależności czy wystąpi nadwyżka przychodów czy kosztów. Wartość odpisów za okres 9 miesięcy 2012 r. per saldo jest prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych i wyniosła 1.223 tys. zł (w okresie porównywalnym wartość ta wyniosła 3.045 tys. zł i jest prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych);
2. prezentowaniu per saldo przychodów i kosztów z tytułu projektów finansowanych ze środków UE. W okresie od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 zanotowaliśmy nadwyżkę kosztów nad przychodami z tego tytułu w kwocie 2.904 tys. zł (w okresie porównywalnym nadwyżka kosztów wyniosła 4.169 tys. zł).

Powyższe zmiany nie miały wpływu na wynik finansowy oraz kapitał własny Spółki.

3.5 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących III kwartału 2012 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2012 r. przeliczono wg kursu 4,1948 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2012 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 28.09.2012 r. wynoszącego 4,1138 zł/EURO.

3.6 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

4. Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	515 766	1 559 570	734 793	1 762 547
Koszt wytworzenia robót budowlanych	512 195	1 532 384	754 625	1 742 662
Wynik	3 571	27 186	-19 832	19 885

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych pojawiły się okoliczności, które spowodowały powstanie roszczeń wobec zamawiających zgodnych z zapisami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi. Okoliczności te obejmują przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez Zamawiających,

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012 roku - 30.09.2012 roku

- niemożliwy do przewidzenia znaczący wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw i materiałów ropopochodnych), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- brak dostępu Spółki do placu budowy z winy zamawiających,
- warunki atmosferyczne.

Spółka ujęła na dzień 30.06.2012 r. w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 207.222 tys. zł (kwota roszczeń zawarta w budżetach na dzień 31.12.2011 r. wynosiła 109.330 tys. zł). Kwota roszczeń ujętych w budżetach w III kwartale 2012 r. nie uległa zmianie. Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe działania mające na celu odzyskania wyżej wymienionych kwot.

Wybrane dane bilansowe

Aktywa	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	386 157	470 103	327 269	428 788
- w tym kaucje zatrzymane	80 156	82 114	15 253	13 847
Zaliczki na roboty budowlane	16 076	19 665	17 671	23 068
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	704 329	666 481	435 476	501 070

Zobowiązania	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	519 129	503 640	598 961	434 788
- w tym kaucje zatrzymane	110 150	113 096	99 015	79 851
Zaliczki na roboty budowlane	69 704	81 107	42 370	49 452
Rezerwy na przewidywane straty	57 546	76 057	106 849	50 708
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	10 049	12 455	31 738	25 768

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Istotnym szacunkiem jest rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych. 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. Łączne przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w walucie obcej są ustalane w oparciu o dokonane do dnia bilansowego fakturowanie oraz o kurs walutowy obowiązujący na dzień bilansowy. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje nie rzadziej niż raz na kwartał. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

W III kwartale 2012 rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 453 tys. zł oraz utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 923 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym utworzono rezerwy na straty na realizowanych kontraktach w kwocie 457 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy z tego tytułu w kwocie 18.968 tys. zł.

W III kwartale Spółka rozwiązała rezerwę na odprawy dla zwalnianych pracowników w ramach programu zwolnień grupowych w wysokości 1.372 tys. zł.

Ponadto Spółka w III kwartale utworzyła rezerwy na sprawy sądowe w kwocie 1.692 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zwiększyły się w okresie sprawozdawczym o 1.947 tys. zł i na dzień 30.09.2012 r. wyniosły 70.988 tys. zł.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2012 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi.

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2012 roku wyniosły 518.956 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 30 %. Strata brutto ze sprzedaży w III kwartale 2012 roku wyniosła 4.949 tys. zł (w analogicznym okresie 2011 r. strata wyniosła 20.329 tys. zł). Spółka w III kwartale zanotowała stratę netto w kwocie 12.856 tys. zł (w 2011 r. strata netto wyniosła 23.370 tys. zł).

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 30.09.2012 r. wyniosła 377.437 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2012 r. zmniejszyła się o 84.076 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 30.09.2012 r. wyniosła 704.329 tys. zł i była wyższa w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2012 r. o 37.848 tys. zł.

Środki pieniężne na koniec III kwartału 2012 r. wynosiły 90.316 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2012 r. zwiększyły się o 34.286 tys. zł. W III kwartale 2012 Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 30.09.2012 r. wyniósł 272.871 tys. zł i był wyższy w porównaniu do końca ubiegłego kwartału o 57.293 tys. zł. Obecna sytuacja finansowa Spółki Mostostal Warszawa w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności. Zamierzenia inwestycyjne Spółka planuje finansować środkami własnymi, kredytami bankowymi, pożyczkami i leasingiem.

Wartość krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec III kwartału 2012 r. wyniosła 478.281 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2012 r. były wyższe o 12.238 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa:

- 10 lipca 2012 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. - Partner (zwanego dalej Konsorcjum), zawiązanego w związku ze wspólną realizacją kontraktu pn. "Budowa Autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km. ok. 574+300 do ok. 581+250" zawartego w dniu 26 lutego 2010 roku, uiszczało opłatę od pozwu o ukształtowanie treści stosunku prawnego i zapłatę, złożonego w dniu 30 maja 2012 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad. Wobec powyższego czynność wniesienia pozwu stała się skuteczna. Przedmiotem pozwu jest zmiana treści umowy poprzez podwyższenie wysokości świadczenia z tytułu wynagrodzenia za wykonanie robót budowlanych. Łączna suma o którą zwiększyły się koszty Emitenta ponoszone przy wykonywaniu kontraktu z powyższych przyczyn i o którą należy podwyższyć wynagrodzenie celem zmniejszenia straty Emitenta wywołaną nadzwyczajną zmianą okoliczności wynosi 62,88 mln PLN netto. Na przedmiotowym kontrakcie zamawiający obciążył Konsorcjum karą umowną w wysokości 18 mln zł. Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.
- 10 lipca 2012 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Polimex - Mostostal S.A. - Partner, Acciona Infraestructuras S.A. - Partner, zawiązanego w celu wspólnej realizacji kontraktu pn. "Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków - Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8" uiszczało opłatę od pozwu złożonego w dniu 3 czerwca 2012 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad. Wobec powyższego czynność wniesienia pozwu stała się skuteczna. Przedmiotem sporu są roszczenia Emitenta związane z realizacją umowy w toku której nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. W wyniku nadzwyczajnej zmiany stosunków podczas trwania umowy została zachwiana ekwiwalentność świadczeń stron. Łączna suma o którą zwiększyły się koszty Emitenta ponoszone przy wykonywaniu kontraktu z powyższych przyczyn i o którą należy podwyższyć wynagrodzenie celem zmniejszenia straty Emitenta wywołaną nadzwyczajną zmianą okoliczności wynosi 30,05 mln PLN netto. Na przedmiotowym kontrakcie zamawiający obciążył Konsorcjum karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Emitenta w karze wynosi 51%). Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.
- 16 lipca 2012 roku zawarte zostało ze Związkami Zawodowymi porozumienie w sprawie przeprowadzenia zwolnień grupowych w Mostostalu Warszawa S.A. w okresie od 17 lipca 2012 roku do 31 stycznia 2013 roku. Zwolnienia pracownicze obejmą łącznie od 410 do 439 osób. Porozumienie przewiduje korzystniejsze warunki odejścia dla zwalnianych pracowników niż wynikające z polskiego prawa. Pracownicy objęci zwolnieniami grupowymi otrzymają odprawę ustawową w wysokości gwarantowanej prawem, a także dodatkowe odprawy zależne między innymi od stażu pracy oraz różnorodne świadczenia minimalizujące skutki rozwiązań umów. Obok wsparcia finansowego, pracownicy otrzymają również możliwość udziału w programie outplacementowym. Stan zatrudnienia na dzień 30 września 2012 roku wynosił 1.475 osób i w porównaniu do stanu z 30.06.2012 zmniejszył się o 185 osób.
- 18 lipca 2012 roku Spółka zawarła z Accioną Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 15 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 62,6 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 18 lipca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 18 lipca 2013 roku. Wpływ środków pieniężnych na rachunek Emitenta nastąpił w dniu podpisania umowy.
- 18 lipca 2012 roku Spółka zawarła z Zakładem Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. umowę na realizację zadania inwestycyjnego polegającego na zaprojektowaniu, wykonaniu robót budowlanych z dostawą urządzeń i uruchomieniem w ramach projektu pn. Kontrakt 1 „Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego” Wartość kontraktu wynosi: 666,19 mln PLN brutto.

- 19 lipca 2012 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Przedsiębiorstwem Gospodarki Odpadami Sp. z o.o. umowę na realizację zadania inwestycyjnego pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielc” Wartość kontraktu wynosi: 275,36 mln PLN brutto.
- 25 lipca 2012 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Euroterminal Sławków Sp. z o.o. Umowę na roboty budowlane pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie płyty kontenerowej wraz z infrastrukturą techniczną na potrzeby „Euroterminal Sławków” Sp. z o.o. w Sławkowie”. Wartość kontraktu wynosi: 38,37 mln PLN brutto.
- 11 września 2012 roku Spółka otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodujące, że nie jest prawdopodobne aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej w kwocie 18,15 mln zł. Spółka w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.
- 26 września 2012 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner zawarła z Województwem Warmińsko – Mazurskim, reprezentowanym przez Zarząd Dróg Wojewódzkich w Olsztynie umowę na realizację kontraktu pn. „Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 536 na odcinku Iława – Samplawa wraz z ulicą Lubawską w Iławie”. Wartość kontraktu wynosi: 29,62 mln PLN brutto.

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

W III kwartale 2012 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

8. Sezonowość lub cykliczność działalności w III kwartale 2012 roku

W III kwartale 2012 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki.

9. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2012 roku nie przeprowadzano emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W III kwartale 2012 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

11. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, a które mogą mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.

- 1 października 2012 roku Spółka zawarła z Miastem Białystok umowę na realizację kontraktu pn. „Przebudowa odcinka ulicy K. Ciołkowskiego w Białymstoku. Budowa ul. Sławińskiego od ul. Kawaleryjskiej do ul. Ciołkowskiego”. Wartość kontraktu wynosi: 30,59 mln PLN brutto.
- 5 października 2012 roku Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Wrobis S.A. – Partner oraz PHU IWA – Partner złożyło oświadczenie o odstąpieniu od umowy na realizację inwestycji pn. „Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu”, zawartej w dniu 22 grudnia 2009 r. z Gminą Wrocław. Bezpośrednią przyczyną odstąpienia przez Konsorcjum od Kontraktu było uporczywe odmawianie przez Zamawiającego dokonywania czynności, bez których Konsorcjum nie miało możliwości realizowania swoich zobowiązań zgodnie z Kontraktem.
- 23 października 2012 roku Spółka zawarła z GV ELK Sp. z o.o. umowę na budowę Zespołu Budynków Handlowo – Usługowych Galeria Handlowa w Elku u zbiegu ulic T. Kościuszki i J. Dąbrowskiego14. Wartość kontraktu wynosi: 89,98 mln PLN brutto.

- 24 października Zarząd Mostostal Warszawa S.A., działając na podstawie art. 71 pkt. b Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Mostostal Warszawa S.A. z dnia 30 stycznia 1996 roku w związku z art. 241 §1 pkt. 3 i §2 Kodeksu pracy, wypowiedział w całości z dniem 24 października 2012 roku Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy Mostostal Warszawa S.A., zmieniony protokołami dodatkowymi z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia, upływającym z dniem 30 kwietnia 2013 roku. Obowiązujący do dnia wypowiedzenia Układ Zbiorowy wymaga dostosowania do aktualnych, trudnych warunków rynkowych, poprzez ograniczanie kosztów działalności Spółki.

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2011
1. Należności warunkowe	189 250	203 807	185 460	185 075
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	177 847	189 685	169 147	167 133
Otrzymanych weksli	11 403	14 122	16 313	17 942
2. Zobowiązania warunkowe	1 210 873	1 131 934	1 131 723	1 199 421
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	5 430	4 261	4 417	4 411
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	332 037	346 578	350 124	374 580
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	873 406	781 095	775 769	819 018

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2012 r. wyniosły 1.210.873 tys. zł co oznacza zwiększenie w stosunku do końca roku ubiegłego o kwotę 79.150 tys. zł, głównie z powodu wzrostu wartości gwarancji oraz wystawionych weksli związanych z zabezpieczeniem umów handlowych.

Należności warunkowe na dzień 30.09.2012 r. wyniosły 189.250 tys. zł co oznacza zwiększenie w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 3.790 tys. zł, który był spowodowany przyjęciem gwarancji do podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktów.

**Pozostałe informacje
do skróconego sprawozdania finansowego
za okres 01.07.2012 roku – 30.09.2012 roku**

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
Przychody ze sprzedaży	1 577 745	1 776 375	376 119	439 555
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 168	4 926	1 232	1 219
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-22 075	-33 618	-5 262	-8 319
Zysk (strata) brutto	-24 310	-24 386	-5 795	-6 034
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-19 888	-20 225	-4 741	-5 005
Zysk (strata) netto	-19 888	-20 225	-4 741	-5 005
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-355 507	-411 995	-84 749	-101 946
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 749	8 560	655	2 118
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	195 079	68 381	46 505	16 921
Środki pieniężne na koniec okresu	90 316	61 314	21 954	13 900
Aktywa razem	1 471 338	1 320 165	357 659	299 276
Zobowiązania długoterminowe	67 685	66 006	16 453	14 963
Zobowiązania krótkoterminowe	1 188 163	916 455	288 824	207 756
Zobowiązania razem	1 255 848	982 461	305 277	222 720
Kapitał własny ogółem	215 490	337 704	52 382	76 556
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 890	10 156
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto	-19 888	-20 225	-4 741	-5 005
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	-0,99	-1,01	-0,24	-0,25

2. Opis organizacji grupy kapitałowej

Grupa kapitałowa Mostostalu Warszawa S.A. składa się z następujących jednostek zależnych:

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 30.09.2012 r.
Mostostal Puławy S.A.	99,76
Mostostal Kielce S.A.	100,00
AMK Kraków S.A.	60,00
MPB Mielec S.A.	97,14
WPBP Wroble S.A.	98,05
Mostostal Plock S.A.	48,66
Remak S.A.	44,17
Terramost Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	72,60
Bryłowska Sp. z o.o.	51,25
MMA American Polish J.V. S.A.	40,00
Wigry Projekt S.A.*	28,00
Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o.	100,00
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	100,00

* w dniu 11 października 2012 r. Spółka sprzedała swoje udziały w Wigry Projekt Sp. z o.o. Zysk na transakcji wyniósł 250 tys. zł.

3. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki, które wywarły wpływ na jej działalność operacyjną.

4. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2012 rok.

5. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 14.11.2012 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.426.431	3.426.431	17,13%	17,13%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny	1.018.00	1.018.00	5,09%	5,09%

6. Stan posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz zmiany tego posiadania

Marek Józefiak – Prezes Zarządu posiada 1097 akcji Mostostal Warszawa S.A.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 8.345 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 196.251 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
10-07-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	88.714	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26 lutego 2010 roku o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km ok. 574+300 do ok. 581+250	Emitent dochodzi podwyższenia wysokości świadczenia z tytułu wynagrodzenia za wykonanie robót kwotę 77.345 tys. zł brutto. Powód zmierza do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego z Pozwanym w sposób mający zbliżyć strony do pierwotnej równowagi interesów stron, zakładanej w procesie kontraktowania. Żeby osiągnąć zamierzony cel, Powód żąda zmiany kontraktu poprzez zwiększenie wynagrodzenia o sumę, równą kwocie o którą wzrosły koszty wykonywania przez Powoda świadczeń z kontraktu, a która to wynika z następujących zdarzeń, nadzwyczajnych i nieprzewidzianych w chwili składania przez Powoda oferty: a) wzrostu cen paliw, który zdaniem Powoda powiększył koszty wykonywania kontraktu o co najmniej 6.616 tys. zł; b) wzrostu cen asfaltu, który powiększył koszty wykonywania kontraktu o co najmniej 3.747 tys. zł; c) zmiany organizacji ruchu przez Starostę Rzeszowskiego na drogach gminnych i powiatowych wiodących do miejsca budowy odcinka wykonywanego przez Powoda, który powiększył koszty wykonywania kontraktu o co najmniej 5.339 tys. zł; d) niemożności zakupu materiałów budowlanych w okolicy miejsca budowy, spowodowanej zleceniem przez Pozwanego budowy 7 odcinków autostrady A4 i 2 dróg w tym samym czasie, który zdaniem powoda powiększył koszty wykonywania

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012 roku - 30.09.2012 roku

				kontraktu o co najmniej 47.180 tys. zł. Zatem łączna suma, o którą zwiększyły się koszty Powoda ponoszone przy wykonywaniu kontraktu z przyczyn opisanych w zdaniach poprzednich wynosi 62.882 tys. zł kalkulowaną w sumach netto, tj. bez podatku VAT.
10-07-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	36.961	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28 września 2009 roku pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8”	W wyniku nadzwyczajnej zmiany stosunków podczas trwania umowy została zachwiana ekwiwalentność świadczeń stron. Powód nie tylko nie osiągnie zysku w związku wykonywaniem umowy, ale są narażeni na stratę w wysokości co najmniej 30.050 tys. zł netto związaną bezpośrednio z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw i asfaltów w trakcie wykonywania umowy. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego w kwocie 36.961 tys. zł brutto, kwota ta stanowi wartość przedmiotu sporu w niniejszej sprawie.
29-10-2009	Miasto Stołeczne Warszawa – ZTM	7.250	Przedmiotem sporu jest dochodzone przez Mostostal odszkodowanie tytułem naprawienia szkody wynikłej z nienależytego wykonania przez Pozwanego Umowy nr 4961/PK3/04 z 31 maja 2006 r. dotyczącej budowy I linii metra na odcinku od szlaku B 20 do stacji A 23 Młociny.	Pozwany ponosi odpowiedzialność cywilną za wydłużenie o 4,5 miesiąca okresu realizacji robót budowlanych będących przedmiotem Umowy, wynikające z błędów projektowych, które obciążają Pozwanego, powodujących po stronie Spółki powstanie szkody stanowiącej zwiększone i poniesione koszty realizacji. strony złożyły zgodny wniosek o przeprowadzenie dowodu z opinii biegłego przed wysłuchaniem świadków. Biegły sporządził opinię, jednakże obarczoną wadą. Powód przygotował pismo procesowe, w którym sformułował swoje uwagi do opinii.
10-02-2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.658	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińsk”.	Powód w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty kwot z następujących tytułów: 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, 1.906 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych w postaci oznakowania poziomego dróg z użyciem taśm odblaskowych, 2.785 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda dodatkowych robót ziemnych związanych z usunięciem dodatkowej warstwy humusu, 381 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót dodatkowych w postaci montażu i dostawy konstrukcji stalowych bramownic jedno- i dwurynnowych, 150 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót dodatkowych w postaci wykonania konstrukcji wsporczych, kwoty 28 tys. zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie robót w postaci montażu urządzeń zasilających znaki zmiennej treści.
23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093	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 dotyczącą 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. W rzeczywistości okres sprawowania nadzorów przez Powoda został wydłużony w zależności od określonych w Umowie zadań od 16 do 37 miesięcy, z przyczyn leżących po stronie Pozwanego.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012 roku - 30.09.2012 roku

				Powód dochodzi dodatkowego wynagrodzenia z tytułu nieobjętych Umową pierwotną nadzorów, które wg ekspertyzy rzeczoznawców powinno wynieść 17,69 mln zł brutto oraz kosztów związanych z wydatkowaniem za Pozwanego kosztów dodatkowych ekspertyz i obsługi prawnej świadczonych na rzecz Pozwanego przez osoby trzecie.
--	--	--	--	---

8. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2012 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

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

W III kwartale 2012 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W ocenie Zarządu nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki, niż wymienione we wcześniejszych punktach pozostałych informacji do skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2012 roku do 30.09.2012 roku oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2012 roku do 30.09.2012 roku.

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

Czynnikami, które mogą mieć wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego kwartału są:

- a) ryzyko finansowania
Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy faktoringowe oraz umowy leasingu finansowego.
- b) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych, powodująca obniżenie marży na realizowanych kontraktach,
- c) gwałtowne zjawiska atmosferyczne utrudniające wykonywania robót drogowych.

12. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Spółką odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki dane z rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy, w skład którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów, obiektów przemysłowych oraz infrastrukturą.
2. Segment ogólnobudowlany, w skład którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej.

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych: dane w tys. zł

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	945 385	620 462	11 898	1 577 745	1 577 745
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	945 385	620 462	11 898	1 577 745	1 577 745
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	2 532	1 941	-123	4 350	4 350
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	26 425	26 425	26 425
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 532	1 941	-26 548	-22 075	-22 075
Przychody finansowe	2 032	1 124	8 522	11 678	11 678
Koszty finansowe	2 141	704	11 068	13 913	13 913
Zysk (strata) brutto	2 423	2 361	-29 094	-24 310	-24 310
Podatek dochodowy			-4 422	-4 422	-4 422
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			-24 672	-19 888	-19 888
Działalność zaniechana				0	0
Zysk (strata) netto			-24 672	-19 888	-19 888

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012 roku - 30.09.2012 roku

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 235 450	533 773	7 152	1 776 375	1 776 375
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	1 235 450	533 773	7 152	1 776 375	1 776 375
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	-10 889	2 453	-2 314	-10 750	-10 750
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	22 868	22 868	22 868
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 889	2 453	-25 182	-33 618	-33 618
Przychody finansowe	646	1 193	14 673	16 512	16 512
Koszty finansowe	2 531	36	4 713	7 280	7 280
Zysk (strata) brutto	-12 774	3 610	-15 222	-24 386	-24 386
Podatek dochodowy			-4 161	-4 161	-4 161
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			-11 061	-20 225	-20 225
Działalność zaniechana				0	0
Zysk (strata) netto			-11 061	-20 225	-20 225

Zarząd Spółki nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentów, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Aktywa są analizowane na poziomie całej Spółki.

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym.