

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa**

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

za okres 01.01.2013 roku - 31.03.2013 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.01.2013 do 31.03.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.03.2012

dane w tys. zł

L.P.	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	I kwartał 2013 01.01.2013 - 31.03.2013	I kwartał 2012 01.01.2012 - 31.03.2012
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	456 621	712 216
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	431 456	691 208
	Przychody ze sprzedaży usług	23 465	18 202
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 700	2 806
II	Koszt własny sprzedaży	454 820	701 508
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	1 801	10 708
IV	Koszty sprzedaży	358	371
V	Koszty ogólnego zarządu	17 654	19 006
VI	Pozostałe przychody operacyjne	5 462	9 168
VII	Pozostałe koszty operacyjne	5 024	8 684
VIII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	-15 773	-8 185
IX	Przychody finansowe	2 054	5 555
X	Koszty finansowe	12 749	7 463
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
XII	Zysk / (Strata) brutto	-26 468	-10 093
XIII	Podatek dochodowy	-3 378	615
	a) część bieżąca	1 675	1 629
	b) część odroczone	-5 053	-1 014
XIV	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-23 090	-10 708
XV	Działalność zaniechana		
XVI	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0
XVII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-23 090	-10 708
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-20 836	-12 926
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-2 254	2 218
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-20 836	-12 926
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł)	-1,04	-0,65
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł)	-1,04	-0,65

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy od 01.01.2013 do 31.03.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.03.2012

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2013 01.01.2013 - 31.03.2013	I kwartał 2012 01.01.2012 - 31.03.2012
	Zysk / (strata) netto za okres	-23 090	-10 708
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-63	-594
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	4	0
	Pozostałe całkowite dochody	-61	-37
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-120	-631
	Całkowite dochody ogółem	-23 210	-11 339
	przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-20 714	-13 310
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-2 496	1 971

Skonsolidowany bilans
na 31.03.2013 roku, 31.12.2012 roku, 31.03.2012 roku

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	402 680	406 904	405 845
I.1	Wartości niematerialne	6 974	7 299	8 143
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	29 754	29 820	29 649
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	229 810	237 959	255 125
I.4	Należności długoterminowe, w tym kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	27 679	27 971	29 206
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	4 862	4 857	5 097
I.7	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	102 062	97 565	76 125
I.8	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	567	461	1 528
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 440 779	1 546 356	1 419 799
II.1	Zapasy	44 930	41 530	68 320
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	538 476	576 478	591 952
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	722	2 647	581
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	14 757	17 121	16 855
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 121	177 157	53 763
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	204	0	332
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	756 428	712 402	663 825
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	17 141	19 021	24 171
	A k t y w a r a z e m	1 843 459	1 953 260	1 825 644
L.P	PASYWA	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	246 056	266 770	368 218
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	330 919	330 461	455 710
I.3	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-300	-459	106
I.4	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-129 364	-108 033	-132 399
	niedzielony zysk / (niepokryta strata)	-108 528	6 240	-119 473
	zysk / (strata) za okres	-20 836	-114 273	-12 926
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	58 672	61 168	67 026
III.	Kapitał własny ogółem	304 728	327 938	435 244
IV.	Zobowiązania długoterminowe	102 514	104 207	108 608
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 472	4 472	5 657
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	25 996	30 512	42 720
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	58 975	56 824	46 423
IV.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 229	2 841	4 619
IV.5	Rezerwy długoterminowe	10 587	9 264	8 957
IV.6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	255	294	232
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 436 217	1 521 115	1 281 792
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	400 287	350 056	173 718
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	17 763	18 067	20 117
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	526 248	640 524	509 519
V.4	Podatek dochodowy	5 196	3 913	2 199
V.5	Pozostałe zobowiązania	77 313	100 056	83 332
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	84 228	90 331	111 970
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	84 494	101 505	102 147
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	44 586	49 055	36 434
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	196 102	167 608	242 356
VI.	VI. Zobowiązania razem	1 538 731	1 625 322	1 390 400
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	1 843 459	1 953 260	1 825 644

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 01.01.2013 do 31.03.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.03.2012

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2013 01.01.2013 - 31.03.2013	I kwartał 2012 01.01.2012 - 31.03.2012
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	-26 468	-10 093
I.2	Korekty o pozycje:	-116 082	-295 730
I.2.1	Amortyzacja	10 503	9 159
I.2.2	Różnice kursowe	-425	-434
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	8 228	1 934
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-1 959	-54
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	38 170	-40 717
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	743	-5 176
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-138 702	-187 160
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 516	-64 862
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-13 482	-16 629
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	1 673	642
I.2.11	Pozostałe	-315	7 567
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-142 550	-305 823
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 043	169
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 189	-4 262
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0
II.5	Likwidacja lokaty terminowej	0	0
II.6	Odsetki otrzymane	1	672
II.7	Splata udzielonych pożyczek	0	0
II.8	Udzielenie pożyczek	0	0
II.9	Pozostałe	0	-7
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-145	-3 428
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 818	-5 290
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	65 738	76 099
III.4	Splata pożyczek/kredytów	-18 963	-5 862
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-8 298	-2 941
III.8	Pozostałe	0	0
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	33 659	62 006
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-109 036	-247 245
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	177 157	301 163
	Środki pieniężne Spółek włączonych / wyłączonych do konsolidacji	0	-155
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	68 121	53 763
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 782	1 372

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		
2013 ROK									
okres od 01.01.2013 do 31.03.2013									
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801	0	0	330 461	-459	-108 033	266 770	61 168	327 938
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-20 836	-20 836	-2 254	-23 090
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	56	-93	122	-242	-120
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	56	-20 929	-20 714	-2 496	-23 210
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	402	-402	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2013 roku	44 801	0	0	330 919	-300	-129 364	246 056	58 672	304 728

dane w tys. zł

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		
2012 ROK									
okres od 01.01.2012 do 31.12.2012									
Stan na 1 stycznia 2012 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	65 055	446 583
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-114 273	-114 273	-3 817	-118 090
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-869	384	-485	-70	-555
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-869	-113 889	-114 758	-3 887	-118 645
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-125 185	0	125 185	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	44 801	0	0	330 461	-459	-108 033	266 770	61 168	327 938

dane w tys. zł

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitał własny akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		
I KWARTAŁ 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012									
Stan na 1 stycznia 2012 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	65 055	446 583
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-12 926	-12 926	2 218	-10 708
Inne całkowite dochody	0	0	0	-72	-304	-8	-384	-247	-631
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	-72	-304	-12 934	-13 310	1 971	-11 339
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	136	0	-136	0	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2012 roku	44 801	0	0	455 710	106	-132 399	368 218	67 026	435 244

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013 roku - 31.03.2013 roku

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy 2013 roku zakończony 31.03.2013 r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2012 roku.

Mostostal Warszawa tj. Spółka Dominująca 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 Mostostalu Warszawa S.A. znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4399Z. Akcje Mostostalu Warszawa S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Sprawozdania finansowe dwóch spółek zależnych tj. Mostostal Puławy S.A. i Remak S.A., objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

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

2. Skład Grupy

W I kwartale 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją metodą pełną wchodziły:

Lp.	Nazwa (firma)	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M. Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (31.03.2013)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.03.2013)
1	2	3	4	5	6	7
1	Mostostal Warszawa S.A.- Spółka Dominująca	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008820	-	-
2	Mostostal Puławy S.A.	Puławy	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000051433	99,76%	99,76%
3	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%

4	AMK Kraków S.A.	Kraków	usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz"	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358	60,00%	60,00%
5	Mieleeckie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%
6	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr2 Wrobis S.A.	Wrocław	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000032628	98,05%	98,05%
7	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,78%	48,66%
8	Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych "REMAK" S.A.	Opole	Usługi modernizacyjno-remontowe urządzeń energetycznych Usługi budowlane	Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000021123	Udział bezpośredni 39,31% udział pośredni 49,31%	Udział bezpośredni 39,31% udział pośredni 44,17%

Spółka zależna Mostostal Płock S.A. posiada 10% akcji (tj. 300.050 akcji) w kapitale akcyjnym Spółki Remak S.A.

Spółka Mostostal Puławy S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Grupy Kapitałowej Mostostal Puławy wchodzi następujące podmioty: Spółka Dominująca Mostostal Puławy S.A. i spółki zależne: Mezap Sp. z o.o., Energezap Sp. z o.o.

Mostostal Puławy S.A. posiada 97% udziałów (tj. 6.727 udziałów) w kapitale podstawowym Spółki Mezap Sp. z o.o., co stanowi 97 % ogólnej liczby głosów na WZA oraz 92% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Energezap Sp. z o.o. (tj. 1.376 udziałów), co stanowi 92% ogólnej liczby głosów na WZA.

Spółka Wrobis S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Grupy Kapitałowej Wrobis wchodzi następujące podmioty: Spółka Dominująca Wrobis S.A. oraz spółka zależna Wrobis Developer Świdnica Sp. z o.o.

Wrobis S.A. posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Wrobis Developer Świdnica Sp. z o.o., co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na WZA.

Mostostal Warszawa S.A. jest posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,66% udział w kapitale oraz 52,78% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. wszystkich głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

Mostostal Warszawa S.A., będąc właścicielem 1.179.235 akcji Remak S.A. posiada bezpośrednio 39,31% udziału w kapitale tej spółki, co stanowi 39,31% ogólnej liczby głosów na WZA. Jednocześnie Mostostal Płock S.A. – spółka zależna Mostostalu Warszawa S.A., posiada 10% udział w kapitale Remaku S.A., uprawniający do 10% ogólnej liczby głosów na WZA tej spółki.

Zważywszy na rozproszony kapitał akcyjny Remak S.A., Mostostal Warszawa S.A. wraz ze spółką zależną, tj. Mostostalem Płock S.A. na WZA Remak S.A. dysponują łącznie faktycznie taką liczbą głosów, która zapewniała dotychczas możliwość wyboru większości członków Rady Nadzorczej tej spółki, a poprzez to decydujący wpływ na powoływanie organów zarządzających Remak S.A.

Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku, Mostostal Warszawa S.A. posiadając większość głosów w Radzie Nadzorczej Remaku S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organów zarządzających, jak również wzięwszy pod uwagę praktyczny wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki, jest podmiotem dominującym w spółce Remak S.A.

Mostostal Warszawa S.A., będąc długoterminowym inwestorem oraz podmiotem dominującym wobec Remaku S.A., objął tą spółkę konsolidacją metodą pełną.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 15.05.2013 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych spółek do zgodności z MSSF.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.03.2013 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31.12.2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 r. Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

4.2 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31.12.2012 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31.12.2012 r.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Grupę Kapitałową w 2013 roku:

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

Wymienione wyżej standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

4.3 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących I kwartału 2013 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2013 r. przeliczono wg kursu 4,1738 zł/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca 2013 roku
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 29.03.2013 r. wynoszącego 4,1774 zł/EUR.

4.4 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

4.5 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane - rachunek zysków i strat

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Przychody z realizacji kontraktów	431.456	691.208
Koszt wytworzenia robót budowlanych	433.925	681.381
Wynik	-2.469	9.827

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych przez Spółkę Dominującą pojawiły się okoliczności, za które Spółka nie ponosiła odpowiedzialności, a które spowodowały, że odnotowała niezawinione przez nią straty (szkody, zwiększone nieprzewidywane wydatki, itp.). Okoliczności te obejmują przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez Zamawiających,
- nieoczekiwany znaczący wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw i materiałów ropopochodnych), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- brak dostępu Spółki do placu budowy, spowodowany między innymi czynnikami atmosferycznymi.

Spowodowało to powstanie roszczeń wobec zamawiających zgodnych z zapisami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi.

Spółka Dominująca, na podstawie dokonanych analiz, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik 2012 roku wyniósł 105.260 tys. zł, natomiast 2011 roku wyniósł 85.239 tys. zł). Kwota roszczeń ujętych w budżetach w I kwartale 2013 r. nie

uległa zmianie. Zdaniem Spółki Dominującej wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. podjął wszelkie możliwe działania mające na celu realizację wyżej wymienionych kwot.

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2013 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi.

W I kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa zachowała płynność finansową. Na koniec I kwartału 2013 Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 68.121 tys. zł (na koniec I kwartału 2012 roku: 53.763 tys. zł) nadwyżki środków pieniężnych Grupa lokowała w bankach na lokatach krótkoterminowych.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za I kwartał 2013 r.

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość
Przychody ze sprzedaży	456.621
Zysk brutto ze sprzedaży	1.801
Koszty zarządu i sprzedaży	18.012
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	438
Wynik z działalności operacyjnej	-15.773
Saldo na działalności finansowej	-10.695
Wynik brutto	-26.468
Podatek dochodowy	-3.378
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-23.090

Wynik netto za rok obrotowy przypisany:	
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-20.836
Akcjonariuszom niekontrolującym	-2.254

W I kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 456.621 tys. zł, jest to spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 36 %, natomiast wynik brutto ze sprzedaży wyniósł 1.801 tys. zł. Obniżenie rentowności sprzedaży wynika z dużej konkurencji na rynku usług budowlanych w obszarze kontraktów infrastrukturalnych, która przyczyniła się do obniżenia cen w przetargach oraz wzrostu cen materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów przy jednoczesnym braku możliwości waloryzacji wartości realizowanych umów.

Wynik Grupy Kapitałowej z działalności operacyjnej wyniósł -15.773 tys. zł. Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej oraz podatku, wynik netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej wyniósł -23.090 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 11 stycznia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Regionalnym Zarządem Gospodarki Wodnej w Gdańsku umowę na realizację kontraktu "Rewitalizacja Kanału Elbląskiego na odcinku pomiędzy wrotami Buczyńiec a pochylnią Całuny - roboty budowlane na odcinkach pochylniowych". Wartość kontraktu wynosi: 52 mln zł brutto.
- 24 stycznia 2013 r. spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Partner Konsorcjum, otrzymała zawiadomienie od firmy TAURON Wytwarzanie S.A. o wyborze, jako najkorzystniejszej, oferty złożonej przez Konsorcjum firm: RAFAKO S.A. i MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie negocjacji z ogłoszeniem na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. na budowę bloku energetycznego o mocy 800 – 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III Elektrownia II w zakresie: kocioł parowy, turbozespoł, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”. Cena oferty wynosi: ok. 5,4 mld zł brutto. Udział Mostostalu Warszawa wynosi 41%. Do dnia publikacji raportu umowa nie została podpisana.
- 28 lutego 2013 roku weszła w życie podpisana z Rafako S.A. jako podwykonawcą robót (w brzmieniu zmienionym Aneksiem) umowa na projekt, dostawę i montaż części technologicznej dla dwóch linii Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego składającej się z rusztu, kotła i instalacji oczyszczania spalin, a jej wartość wynosi 280 mln zł brutto.
- 6 marca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. podjęła decyzję o odstąpieniu od umowy o ustanowieniu i zakresie obowiązków Inwestora Zastępczego z dnia 11 listopada 2010 r. dotyczącej budowy zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Oświadczenie o odstąpieniu zostało złożone w dniu 6 marca 2013 roku Inwestorowi - Zielonej Italii Sp. z o.o. Podstawę odstąpienia od Umowy przez Emitenta stanowi fakt niedokonywania przez Inwestora odbiorów wykonanych robót, a nawet brak przystąpienia do ich odbioru, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Spółkę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Inwestora odbiorów skutkował zwłoką w wykonaniu zobowiązania wzajemnego, a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Inwestora i nienależytym wykonywaniu przez niego postanowień umowy. Jednocześnie w myśl § 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielona Italia Sp. z o.o.
- 22 marca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., NTB Sp. z o.o. - Partner, zawarła z Akademią Górniczo - Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie umowę, której przedmiotem jest "Budowa Centrum Energetyki z garażem podziemnym i kompletną infrastrukturą oraz wyposażeniem przy ul. Czarnowiejskiej" w ramach projektu pn. "Centrum Energetyki". Przedmiot umowy obejmuje dwie części: część I - Badawczo - Komercyjną i część II - Dydaktyczno - Badawczą. Wartość kontraktu wynosi: 102 mln zł brutto.
- 28 marca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Politechniką Warszawską umowę na realizację kontraktu pn. "Rozbudowa skrzydeł gmachu Wydziału Elektroniki i Technik Informatycznych Politechniki Warszawskiej wraz z tunelem na poziomie -1". Przedmiot umowy jest realizowany w ramach projektu "Rozbudowa Wydziału EiTI Politechniki Warszawskiej oraz utworzenie sieci laboratoriów dydaktycznych",

współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Wartość kontraktu wynosi: 25 mln zł brutto.

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

W I kwartale 2013 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w I kwartale 2013 roku

Działalność Grupy Kapitałowej jest uzależniona od warunków pogodowych, jednak w I kwartale br. warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy.

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

W I kwartale 2013 roku nie przeprowadzano emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2013 roku Spółka Dominująca nie wypłacała dywidend.

10. Opis istotnych czynników i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółek Grupy Kapitałowej należą:

a) ryzyko finansowania

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy factoringowe oraz umowy leasingu finansowego.

b) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych, powodująca obniżenie marży na realizowanych kontraktach,

c) gwałtowne zjawiska atmosferyczne utrudniające wykonywanie robót drogowych.

11. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce Dominującej i w Spółkach Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętych konsolidacją

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania zarówno w Spółce Dominującej jak i spółkach zależnych objętych konsolidacją.

12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz perspektyw rozwoju

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Grupy kapitałowej w przyszłości będą:

- napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski,
- konkurencja na rynku usług budowlanych,
- dalsze niekorzystne kształtowanie się sytuacji na rynku budowlanym,
- poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej to:

- zapełniony portfel kontraktów na 2013 r.
- sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników,
- poprawa marżowości poprzez wprowadzenie nowych zasad kontraktowania nowych projektów,
- zakończenie realizacji planu restrukturyzacji zatrudnienia,
- zakończenie nisko rentownych kontraktów w 2013 r.,
- poprawa sytuacji płynnościowej.

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

Po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie odnotowano zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na prezentowane wyniki finansowe Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej w przyszłości.

- 9 kwietnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Gminą Miasta Toruń umowę na realizację kontraktu pn. "Zagospodarowanie terenu Jordanek na cele kulturalno-kongresowe – budowa wielofunkcyjnej Sali koncertowej w Toruniu", współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007-2013. Wartość kontraktu wynosi: 158 mln zł brutto.
- 1 kwietnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 30 marca 2012 roku, w kwocie 25 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 104 mln PLN według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 30 marca 2012 roku.. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 30 marca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych.
- Zarząd PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. ("PGE") poinformował w dniu 5 kwietnia 2013 w raporcie bieżącym nr 26/2013, że 4 kwietnia 2013 r. Zarząd PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (spółki zależnej PGE) podjął decyzję o zamknięciu zadania inwestycyjnego "Projekt Opole II" polegającego na

budowie nowych bloków nr 5 i 6 opalanych węglem kamiennym w Oddziale Elektrownia Opole. Do dnia dzisiejszego Mostostal Warszawa nie otrzymał informacji od Inwestora o zamknięciu projektu.

- 26 kwietnia 2013 roku Marek Józefiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Mostostalu Warszawa S.A.

14. Zmiany zobowiązań i należności warunkowych

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Wystawione weksle z ty. zabezpieczenia umów handlowych	317.240	338.577	453.268
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	971.237	1.064.882	754.991
Pozostałe poręczenia	5.710	23.502	9.100
Razem udzielone zabezpieczenia	1.294.187	1.426.961	1.217.359

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Otrzymane gwarancje	157.824	167.936	174.337
Otrzymane weksle	8.896	9.478	3.783
Razem otrzymane zabezpieczenia	166.720	177.414	178.120

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.03.2013 r. wyniosły 1.294.187 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 76.828 tys. zł, głównie z powodu wzrostu wystawionych gwarancji związanych z zabezpieczeniem umów handlowych.

Należności warunkowe na dzień 31.03.2013 r. wyniosły 166.720 tys. zł i jest to spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11.400 tys. zł, który był spowodowany zwróceniem gwarancji do podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktów.

Inne zobowiązania warunkowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A2- kara umowna	13.691	13.691	0
Onkologia – kara za odstąpienie od umowy	18.154	18.154	0
Zielona Italia	15.784	15.784	0
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	19.954	19.954	0
Razem	67.583	67.583	0

Odnosnie powyższych kar stanowisko Spółki Dominującej jest następujące:

- Na kontrakcie A 2 zamawiający obciążył Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Polimex Mostostal S.A. karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Spółki Dominującej w karze wynosi 13.691 tys. zł). Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.
- 11 września 2012 roku Spółka Dominująca 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. 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 S.A. nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.
- Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Spółka Dominująca odstąpiła od umowy o ustanowieniu i zakresie obowiązków Inwestora Zastępczego z dnia 11 listopada 2010 r. dotyczącej budowy zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Podstawę odstąpienia od Umowy przez Spółkę Dominującą stanowi fakt niedokonywania przez Inwestora odbiorów wykonanych robót, a nawet brak przystąpienia do ich odbioru, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Spółkę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Inwestora odbiorów spowodował zwłokę w wykonaniu przez niego zobowiązania wzajemnego o wartości 29.566 tys. zł wg stanu na 31.12.2012 r. (produkcja w toku), a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Inwestora i nienależytym wykonywaniu przez niego postanowień umowy. Jednocześnie w myśl § 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielona Italia Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Inwestora Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę Dominującą karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł i podjęła próbę wyegzekwowania ich ze złożonej gwarancji bankowej. Mostostal Warszawa S.A. uzyskał sądowe zabezpieczenie, które zablokowało wypłatę z gwarancji.
- Budowa bloku energetycznego w Elblągu – wystąpiły opóźnienia w realizacji kontraktu, które były spowodowane czynnikami niezależnymi od Spółki Dominującej. Maksymalny wymiar kary za opóźnienia w kontrakcie wynosi 19.954 tys. zł. Mostostal Warszawa nie utworzył rezerw z tego tytułu.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2013 roku - 31.03.2013 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2013 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.,
- Grupa Kapitałowa Mostostal Puławy, Grupa Kapitałowa Wrobis.

W I kwartale 2013 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.

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 31.03.2013 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"	3.426.431	3.426.431	17,13%	17,13%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.018.00	1.018.00	5,09%	5,09%

4. Stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz zmiany tego posiadania

W dniu 25 stycznia 2013 roku Pan Marek Józefiak - Prezes Zarządu Mostostal Warszawa S.A., zbył na rynku wtórnym 1.097 akcji Mostostal Warszawa S.A. po średniej cenie 15,40 zł za jedną akcję. Pakiet akcji stanowił 0,00549% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniał do 1.097 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, czyli

0,00549% ogólnej liczby głosów. Na 31.03.2013 roku według oświadczenia, pan Marek Józefiak nie posiada akcji Mostostal Warszawa S.A.

5. Prognozy wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2013 rok.

6. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 380.040 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 111.953 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez Spółki Grupy Kapitałowej przeciwko:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko Spółki
09.12.2009	Polski Związek Kolarski	5.275 tys. zł	roszczenie o zapłatę za roboty budowlane	Mostostal Puławy pozwem z dnia 09.12.2009 roku wytoczył powództwo przeciwko Polskiemu Związkowi Kolarskiemu w Pruszkowie o zapłatę 5.275 tys. zł tytułem zapłaty za roboty budowlane zrealizowane przez Mostostal Puławy S.A na Torze Kolarskim w Pruszkowie. Sąd Okręgowy w Warszawie IV Wydział Cywilny w dniu 22 lutym 2010r wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, którym nakazał PZKOL-owi zapłatę kwoty 5.275 tys. zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu (sygn. akt IV NC 25/10). Strona pozwana złożyła zarzuty od nakazu zapłaty, w dniu 18 czerwca 2010r 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 złożony przed Sądem Okręgowym w Lublinie powództwem 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 (sygn. akt.IV C 1186/10) do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Okręgowym w Lublinie sygn. akt I C 35/11). Z uwagi na uprawomocnienie się wyroku w sprawie sygn. akt I C 35/11 przed Sądem Okręgowym w Lublinie, Mostostal złożył do S.O w W-wie wniosek o podjęcie na nowo zawieszonego postępowania w sprawie IV C 1186/10. W dniu 21.03.2013 r., odbyła się rozprawa - zostali przesłuchani kolejni świadkowie. Kolejny termin rozprawy sąd wyznaczył na 18.06.2013 r.

10.02.2010	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 parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińsk”	Mostostal Warszawa S.A. 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 dwurzędowych, 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 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 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. 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.

30.05.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	208.967 tys. zł	przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26.02.2010 r. o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód od km ok. 574+300 do ok. 581+250	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi podwyższenia wysokości świadczenia z tytułu wynagrodzenia za wykonanie robót kwotę 77.345 tys. zł brutto. 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 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. W dniu 23.08.2012r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz zwrot nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych.
10.07.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 857/12	36 961 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28.09.2009 r. 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. Mostostal Warszawa S.A. 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.
13.11.2012	Gmina Wrocław	30 847 tys. zł	Przedmiotem sporu jest ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej –należytego wykonania	Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-U IWA odstąpiło od umowy z winy Zamawiającego. Sprawa prowadzona jest przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej. Pozwana nie wniosła jeszcze odpowiedzi na

			inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu	pozew. Złożenie pozwu poprzedziło uzyskanie postanowienia Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 30.10.2012 r. o zabezpieczeniu gwarancji należytego wykonania (postanowienie prawomocne).
13.11.2012	Gmina Wrocław	56.555 tys. zł	Przedmiotem sporu jest zapłata kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu	Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-U IWA odstąpiło od umowy z winy Zamawiającego i dochodzi wynagrodzenia za wykonane roboty i odszkodowanie. Sprawa prowadzona jest przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej.
29.03.2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	15.784 tys. zł	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia Sp. z o.o. do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu	Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy z winy Zamawiającego nie istnieją więc przesłanki do żądania przez Pozwanego wypłaty z gwarancji należytego wykonania kontraktu.

7. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2013 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 2013 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	253.724	3.330	250.394
Pozostałe Spółki	213.375	7.148	206.227
RAZEM	467.099	10.478	456.621

Suma przychodów netto ze sprzedaży Spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za I kwartał 2013 roku 467.099 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 10.478 tys. zł., tj. 2,2 % przychodów ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje ze spółkami zależnymi objętymi i nieobjętymi konsolidacją były zawarte na zasadach rynkowych.

8. 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 2013 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej, niż wymienione we wcześniejszych punktach pozostałych informacji do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 roku do 31.03.2013 roku oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 roku do 31.03.2013 roku.

10. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów. Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowej dane z skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku i 31 marca 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 (M. Warszawa S.A., GK M. Puławy, M. Kielce S.A., AMK Kraków S.A., M. Płock S.A., Remak S.A., Terramost Sp. z o.o.).
 2. Segment ogólnobudowlany, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieskalnych oraz obiektów użyteczności publicznej (M. Warszawa S.A., MPB Mielec S.A., GK Wrobis).
- Przychody i koszty nieprzypisane dotyczą pozostałej działalności produkcyjnej i usługowej oraz kosztów zarządu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

dane w tys. zł

Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2013 r.	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	269.559	186.143	919	456.621
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	269.559	186.143	919	456.621
Wynik				

Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	-345	4.822	-2.238	2.239
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	18.012	18.012
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-345	4.822	-20.250	-15.773
Przychody finansowe	1.864	9	181	2.054
Koszty finansowe	1.524	524	10.701	12.749
Zysk (strata) brutto	-5	4.307	-30.770	-26.468
Podatek dochodowy	0	0	-3.378	-3.378
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5	4.307	-27.392	-23.090
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	-5	4.307	-27.392	-23.090
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-5	4.307	-25.138	-20.836
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-2.254	-2.254

dane w tys. zł

Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012 r.	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	RAZEM
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	434.292	277.018	906	712.216
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	434.292	277.018	906	712.216
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	9.408	2.957	-1.173	11.192
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	19.377	19.377
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9.408	2.957	-20.550	-8.185
Przychody finansowe			5.555	5.555
Koszty finansowe			7.463	7.463
Zysk (strata) brutto	9.408	2.957	-22.458	-10.093
Podatek dochodowy	0	0	615	615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9.408	2.957	-23.073	-10.708
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	9.408	2.957	-23.073	-10.708
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9.408	2.957	-25.291	-12.926
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			2.218	2.218

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Aktywa są analizowane na poziomie spółek Grupy Kapitałowej. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży.