

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

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

za okres 01.01.2013 roku - 30.09.2013 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	1 481 557	2 542 409	350 822	606 086
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-38 827	38 075	-9 194	9 077
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-90 823	-28 982	-21 506	-6 909
Zysk (strata) brutto	-118 503	-39 130	-28 061	-9 328
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-107 557	-36 877	-25 469	-8 791
Zysk (strata) netto				
przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-96 446	-33 110	-22 838	-7 893
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-11 111	-3 767	-2 631	-898
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-244 154	-379 243	-57 814	-90 408
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 807	-6 559	-901	-1 564
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	132 008	214 073	31 259	51 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	61 204	129 279	14 516	31 426
Aktywa razem	1 889 683	2 122 464	448 185	515 938
Zobowiązania długoterminowe	114 351	106 795	27 121	25 960
Zobowiązania krótkoterminowe	1 557 560	1 606 280	369 414	390 461
Zobowiązania razem	1 671 911	1 713 075	396 535	416 422
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	170 292	348 181	40 389	84 637
Kapitał własny ogółem	217 772	409 389	51 650	99 516
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 626	10 890
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-96 446	-33 110	-22 838	-7 893
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w zł	-4,82	-1,66	-1,14	-0,39
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w zł	-4,82	-1,66	-1,14	-0,39

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 9 miesięcy od 01.01.2013 do 30.09.2013 oraz od 01.01.2012 do 30.09.2012

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
	Działalność kontynuowana				
I	Przychody ze sprzedaży	544 455	1 481 557	879 843	2 542 409
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	499 936	1 375 503	849 290	2 476 024
	Przychody ze sprzedaży usług	40 806	98 988	27 039	57 536
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 713	7 066	3 514	8 849
II	Koszt własny sprzedaży	563 491	1 520 384	880 289	2 504 334
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	-19 036	-38 827	-446	38 075
IV	Koszty sprzedaży	556	1 510	419	1 247
V	Koszty ogólnego zarządu	14 927	48 856	18 874	58 564
VI	Pozostałe przychody operacyjne	3 787	15 750	4 888	13 211
VII	Pozostałe koszty operacyjne	7 015	17 380	7 592	20 457
VIII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	-37 747	-90 823	-22 443	-28 982
IX	Przychody finansowe	-332	3 871	6 912	11 913
X	Koszty finansowe	-1 875	31 551	9 804	22 061
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0
XII	Zysk / (Strata) brutto	-36 204	-118 503	-25 335	-39 130
XIII	Podatek dochodowy	2 776	-10 946	-1 381	-2 253
	a) część bieżąca	-253	3 733	1 600	3 139
	b) część odroczone	3 029	-14 679	-2 981	-5 392
XIV	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-38 980	-107 557	-23 954	-36 877
XV	Działalność zaniechana				
XVI	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-38 980	-107 557	-23 954	-36 877
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-34 735	-96 446	-17 014	-33 110
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-4 245	-11 111	-6 940	-3 767
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-34 735	-96 446	-17 014	-33 110
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł)	-1,74	-4,82	-0,85	-1,66
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł)	-1,74	-4,82	-0,85	-1,66

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 9 miesięcy od 01.01.2013 do 30.09.2013 oraz od 01.01.2012 do 30.09.2012

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
	Zysk / (strata) netto za okres	-38 980	-107 557	-23 954	-36 877
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	142	-13	221	-702
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	-22	46	587
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	4	0	-6
	Pozostałe całkowite dochody	74	-129	-37	-196
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	216	-160	230	-317
	Całkowite dochody ogółem	-38 764	-107 717	-23 724	-37 194
	przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-34 698	-96 478	-16 983	-33 347
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-4 066	-11 239	-6 741	-3 847

Skonsolidowany bilans
na 30.09.2013 roku, 30.06.2013 roku, 31.12.2012 roku, 30.09.2012 roku

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	399 319	407 555	406 904	395 603
I.1	Wartości niematerialne	6 402	6 723	7 299	7 517
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	31 067	30 728	29 820	31 560
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	216 104	222 670	237 959	241 491
I.4	Należności długoterminowe, w tym kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	25 354	23 643	27 971	28 127
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	4 862	4 862	4 857	5 097
I.7	Inne inwestycje długoterminowe	3 446	3 446	0	0
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	110 578	113 926	97 565	79 922
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	534	585	461	917
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 490 364	1 466 394	1 546 356	1 726 861
II.1	Zapasy	38 988	38 072	41 530	49 436
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	616 670	585 621	576 478	669 087
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	2 238	1 583	2 647	8 531
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	39 510	42 049	17 121	16 076
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 204	44 985	177 157	129 279
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	713 075	734 647	712 402	841 019
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	18 679	19 437	19 021	13 433
	Aktywa razem	1 889 683	1 873 949	1 953 260	2 122 464
L.P	PASYWA	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	170 292	204 990	266 770	348 181
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	225 200	225 204	330 461	330 461
I.3	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-242	-337	-459	-288
I.4	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-99 467	-64 678	-108 033	-26 793
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-3 021	-2 967	6 240	6 317
	zysk / (strata) za okres	-96 446	-61 711	-114 273	-33 110
II	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	47 480	51 546	61 168	61 208
III	Kapitał własny ogółem	217 772	256 536	327 938	409 389
IV	Zobowiązania długoterminowe	114 351	99 145	104 207	106 795
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 774	4 570	4 472	6 144
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	18 896	22 641	30 512	34 612
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	69 481	61 269	56 824	52 816
IV.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 160	1 260	2 841	3 755
IV.5	Rezerwy długoterminowe	19 643	9 023	9 264	9 238
IV.6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	397	382	294	230
V	Zobowiązania krótkoterminowe	1 557 560	1 518 268	1 521 115	1 606 280
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	526 300	480 042	350 056	354 170
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15 908	16 310	18 067	19 006
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	512 998	510 950	640 524	658 267
V.4	Podatek dochodowy	5 957	7 344	3 913	2 193
V.5	Pozostałe zobowiązania	83 853	84 975	100 056	111 975
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	99 767	110 433	90 331	80 162
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	62 101	75 941	101 505	102 781
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	32 434	25 640	49 055	31 279
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	218 242	206 633	167 608	246 447
VI	VI. Zobowiązania razem	1 671 911	1 617 413	1 625 322	1 713 075
	Kapitał własny i zobowiązania razem	1 889 683	1 873 949	1 953 260	2 122 464

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 9 miesięcy od 01.01.2013 do 30.09.2013 oraz od 01.01.2012 do 30.09.2012

dane w tys. zł

L.P.	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	-36 204	-118 503	-25 335	-39 130
I.2	Korekty o pozycje:	7 267	-125 651	10 146	-340 113
I.2.1	Amortyzacja	8 031	26 595	8 946	26 999
I.2.2	Różnice kursowe	-7	-554	946	530
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	5 274	18 074	3 118	8 075
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-1 121	-3 391	-331	-1 134
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-32 042	-63 052	66 011	-114 773
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-916	4 550	10 505	13 709
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 290	-99 002	8 803	33 685
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30 316	23 914	-60 805	-294 795
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-3 228	-31 683	-20 929	-17 134
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	-1 462	-952	-8 249	-8 297
I.2.11	Pozostałe	132	-150	2 131	13 022
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 937	-244 154	-15 189	-379 243
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 919	6 364	2 820	4 026
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 742	-6 642	-1 691	-10 904
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
II.5	Likwidacja lokaty terminowej	0	0	0	0
II.6	Odsetki otrzymane	-166	-84	0	20
II.7	Splata udzielonych pożyczek	1	1	0	0
II.8	Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
II.9	Pozostałe	0	-3 446	-66	299
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 012	-3 807	1 063	-6 559
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 536	-14 460	-5 237	-15 800
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	54 242	187 043	60 678	254 439
III.4	Splata pożyczek/kredytów	1 389	-21 884	-695	-16 334
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	-328	-1 660	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-5 589	-15 979	-2 330	-8 426
III.8	Pozostałe	-1 034	-1 052	-71	194
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	44 144	132 008	52 345	214 073
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 219	-115 953	38 219	-171 729
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	44 985	177 157	91 060	301 163
	Środki pieniężne Spółek włączonych / wyłączonych do konsolidacji	0	0	0	-155
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	61 204	61 204	129 279	129 279
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 161	3 161	1 641	1 641

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

III KWARTAŁ 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							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 Spółki Dominującej)	
Stan na 1 lipca 2013 roku	44 801	0	0	225 204	-337	-64 678	204 990	256 536
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-34 735	-34 735	-38 980
Inne całkowite dochody	0	0	0	-4	95	-54	37	216
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-4	95	-34 789	-34 698	-38 764
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2013 roku	44 801	0	0	225 200	-242	-99 467	170 292	217 772

dane w tys. zł

3 KWARTAŁY 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							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 Spółki Dominującej)	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801	0	0	330 461	-459	-108 033	266 770	327 938
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-96 446	-96 446	-107 557
Inne całkowite dochody	0	0	0	-131	217	-118	-32	-160
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-131	217	-96 564	-96 478	-107 717
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-105 130	0	105 130	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	-2 449
Stan na 30 września 2013 roku	44 801	0	0	225 200	-242	-99 467	170 292	217 772

dane w tys. zł

2012 ROK okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							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 Spółki Dominującej)	
Stan na 1 stycznia 2012 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	446 583
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-114 273	-114 273	-118 090
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-869	384	-485	-555
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-869	-113 889	-114 758	-118 645
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-125 185	0	125 185	0	0
Wyplacone dywidendy	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	327 938

dane w tys. zł

3 KWARTALY 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							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 Spółki Dominującej)	
Stan na 1 stycznia 2012 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	446 583
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-33 110	-33 110	-36 877
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-698	461	-237	-317
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-698	-32 649	-33 347	-37 194
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-125 185	0	125 185	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2012 roku	44 801	0	0	330 461	-288	-26 793	348 181	409 389

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013 roku - 30.09.2013 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 dla rachunku zysków i strat okres III kwartału 2013 i 9 miesięcy 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres III kwartału 2012 i 9 miesięcy 2012 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na 30 września 2013 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2013, 31 grudnia 2012 roku i 30 września 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 Mostostal Warszawa 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 III 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 (30.09.2013)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (30.09.2013)
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 III kwartał 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14.11.2013 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30.09.2013 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 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 Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2012 r.

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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

4.2 Zasady rachunkowości

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

Następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje zostały zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej w 2013 roku:

– MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

– Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów niepodlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

– Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej, jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

– Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

– Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

– Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

– Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają, zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy, jakie mają pozostałe jednostki.

– Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Wymienione wyżej standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości przez Grupę Kapitałową Mostostal Warszawa.

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

4.3 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

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

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2013 r. przeliczono wg kursu 4,2231 zł/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2013 roku;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.09.2013 r. wynoszącego 4,2163 zł/EUR.

4.4 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III 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 skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat:

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	3 kwartały 2013	3 kwartały 2012
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	1.375.503	2.476.024
Koszt wytworzenia robót budowlanych	1.429.812	2.447.093
Wynik brutto ze sprzedaży	-54.309	28.931

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 Dominującej 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 na dzień 30.09.2013 roku w budżetach roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł) i w porównaniu do kwoty roszczeń zawartych w budżetach na dzień 31.12.2012 roku kwota ta 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 III kwartale 2013 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Na koniec 3 kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 61.204 tys. zł (na koniec 3 kwartału 2012 roku: 129.279 tys. zł) nadwyżki środków pieniężnych spółki Grupy Kapitałowej lokowały w bankach na lokatach krótkoterminowych.

W dniu 30 października 2013 r. spółka zależna Wrobis SA złożył w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

Możliwość zawarcia układu z wierzycielami pozwala na kontynuację działalności spółki Wrobis S.A. oraz wypłatę zobowiązań wobec jej kontrahentów w stopniu wyższym niż w przypadku upadłości likwidacyjnej. Warunki zaproponowane przez Zarząd Wrobisu SA oraz aktualny portfel zleceń spółki zapewniają realizację układu z wierzycielami. 30 października 2013 roku spółka Wrobis SA poinformował o podpisaniu kolejnej umowy na realizację zadania pn.: „Rozbudowa budynku nr 1 na potrzeby Zintegrowanego Bloku Operacyjnego w 4 Wojskowym Szpitalu Klinicznym z Polikliniką – Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej we Wrocławiu”. Podjęte przez spółkę Wrobis S.A. działania dotyczących restrukturyzacji zadłużenia pozwolą na utrzymanie potencjału wykonawczego na dotychczasowym poziomie i na wykorzystanie referencji Spółki w zakresie kolejnych zleceń zarówno przez spółkę jak i Grupę Kapitałową Mostostal Warszawa.

Pomimo kwestii opisanych powyżej obecna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności. Zamierzenia inwestycyjne Grupa Kapitałowa planuje finansować środkami własnymi, kredytami bankowymi, pożyczkami i leasingiem. W III kwartale 2013 roku Spółki Grupy Kapitałowej zachowały płynność finansową, co pozwoliło im realizować wymagalne zobowiązania.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 3 kwartały 2013 roku:

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	3 kwartały 2013	3 kwartały 2012
Przychody ze sprzedaży	1.481.557	2.542.409
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-38.827	38.075
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	50.366	59.811
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	-1.630	-7.246
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-90.823	-28.982
Saldo na działalności finansowej	-27.680	-10.148
Zysk (strata) brutto	-118.503	-39.130
Podatek dochodowy	-10.946	-2.253
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-107.557	-36.877
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypisany:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-96.446	-33.110
Akcjonariuszom niekontrolującym	-11.111	-3.767

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.481.557 tys. zł, co stanowi spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 42 %, Wynik brutto ze sprzedaży wyniósł -38.827 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie osiągnął wartość 38.075 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 -90.823 tys. zł. Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej oraz podatku dochodowego, strata netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa wyniosła -107.557 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 4 lipca 2013 r. spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę pożyczki z Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, na mocy, której otrzymała pożyczkę w kwocie 7,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. W III kwartale 2013 r. pożyczka została spłacona.
- 10 lipca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. wprowadziła Regulamin Zwolnień Grupowych pracowników Mostostal Warszawa S.A. w okresie od 10.07.2013 r. do 30.04.2014 r. Na mocy przedmiotowego Regulaminu zwolnienia grupowe obejmą łącznie do 620 osób.
- 11 lipca 2013 r. spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy, której spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce Dominującej pożyczkę w kwocie 6 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 26 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego

z dnia 11 lipca 2013 r. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki strony ustaliły na dzień 11 lipca 2014 r.

- 17 lipca 2013 roku Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa SA, Acciona Infraestructuras SA - partner, Wrobis SA – partner oraz PHU IWA – partner, którego liderem jest Mostostal Warszawa SA złożyło w Sądzie Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej zmianę (rozszerzenie) powództwa z dnia 12 listopada 2012 roku przeciwko Gminie Wrocław o ustalenie nieistnienia uprawnienia Gminy Wrocław do realizacji gwarancji bankowej dobrego wykonania nr 044GWKO093550006, złożonego w następstwie oświadczenia o odstąpieniu od umowy. Wartość przedmiotu sporu po zmianie wynosi 82 mln zł. Rozszerzenie powództwa dotyczy:
 1. Rozliczenia przez Gminę Wrocław robót wykonanych do 05.10.2012 roku oraz materiałów, dostaw, urządzeń i prefabrykatów, realizowanych przez powodów (i ich podwykonawców) w ramach kontraktu a pozostających do rozliczenia w związku z odstąpieniem oraz wszelkich innych kosztów lub zobowiązań, które Konsorcjum poniosło lub zaciągnęło dla spodziewanego zakończenia robót;
 2. Pokrycia pozostałych poniesionych przez Konsorcjum szkód wynikających z (lub będących następstwem) odstąpienia od Kontraktu z przyczyn obciążających pozwaną Gminę Wrocław. Powyższe roszczenia wynoszą łącznie 146 mln zł brutto, w ramach niniejszego pozwu dochodzona jest kwota 82 mln zł.
- 19 lipca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarł z Acciona Infraestructuras S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 18 lipca 2012 roku. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 18 lipca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych.
- 1 sierpnia 2013 roku spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z Gdańską Stocznia „REMONTOWA” im. J. Piłsudskiego S.A. umowę na wykonanie prefabrykacji i montażu modułów produkcyjnych oraz pozostałych instalacji części nawodnej w STREFIE 1 oraz pod pokładem w STREFIE 7 - platformy PPF-1. Wartość kontraktu wynosi 10 mln zł.
- 4 sierpnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Rafako S.A. zmienioną i ujednoliconą umowę konsorcjum dotyczącą Projektu Jaworzno zawartą pierwotnie dnia 17 października 2012 r. („Zmieniona Umowa Konsorcjum”). Główne zmiany w stosunku do pierwotnej umowy konsorcjum wprowadzone Zmienioną Umową Konsorcjum zakładają:
 - a) wykonanie przez Rafako 99,99% prac na Projekcie Jaworzno oraz odpowiednio 0,01% prac przez Mostostal Warszawa S.A.;
 - b) podział wynagrodzenia należnego każdemu z partnerów konsorcjum na Projekcie Jaworzno odpowiadający nowemu procentowemu zakresowi prac realizowanych przez danego partnera;
 - c) Rafako, jako lider konsorcjum, uprawniony będzie do podejmowania samodzielnych decyzji oraz reprezentowania konsorcjum wobec zamawiającego w związku z Projektem Jaworzno, z wyłączeniem zamkniętego katalogu spraw zastrzeżonych Zmienioną Umową Konsorcjum do wspólnej decyzji partnerów konsorcjum.W związku z zawarciem Zmienionej Umowy Konsorcjum strony zawarły także w dniu 4 sierpnia 2013 r. umowę dodatkową („Umowa Dodatkowa”), która określa warunki handlowe, na jakich strony uzgodniły nowe

zasady współpracy na Projekcie Jaworzno w tym wynagrodzenie należne Mostostal Warszawa S.A. za zmniejszenie jego udziału w wynagrodzeniu i zakresie prac na Projekcie Jaworzno.

- 7 sierpnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarł z Accioną Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy, której spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Emitentowi pożyczkę w kwocie 9 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 38 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 5 lipca 2013 r. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki strony ustaliły na 5 sierpnia 2014 r.
- 14 sierpnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarł z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) ("Zamawiający") oraz spółkami Polimex-Mostostal S.A. oraz Rafako S.A. działającymi łącznie ze Spółką, jako konsorcjum (łącznie "Generalny Wykonawca") aneks do umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 roku ("Umowa"). Na mocy aneksu warunkiem wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac jest uzgodnienie i wdrożenie warunków regulujących relacje pomiędzy Zamawiającym, Generalnym Wykonawcą i/lub Podwykonawcą a PKO Bankiem Polskim S.A., obejmujące m.in. zasady finansowe, warunki i zabezpieczenie płatności, gwarancje wykonania umowy. Polecenie Rozpoczęcia Prac może zostać wydane nie wcześniej niż 120 dni od daty wystawienia przez Zamawiającego powiadomienia o planowanym wystawieniu Polecenia Rozpoczęcia Prac. W tym czasie będą kontynuowane prace mające na celu wprowadzenie mechanizmów ograniczających ryzyko inwestycyjne i poprawiających rentowność zadania inwestycyjnego Opole II. Jednocześnie, Generalny Wykonawca otrzymał od Zamawiającego powiadomienie o planowanym terminie wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac, w którym Zamawiający wskazał, że planuje wydać Pozwolenie Rozpoczęcia Prac w dniu 15 grudnia 2013 roku, pod warunkiem uprzedniego spełnienia wszystkich warunków przewidzianych Umową do wydania ww. dokumentu.
- 26 sierpnia spółka Mostostal Warszawa S.A. działając, jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider oraz Radscan Intervex Polska Sp. z o.o. - Partner, zawarła z Elektrociepłownią Białystok S.A. z siedzibą w Białymstoku umowę o roboty budowlane pn.: "Budowa układu odzysku ciepła ze spalin kotła biomasowego K6 w Elektrociepłowni Białystok S.A.". Termin realizacji przedmiotu umowy strony ustaliły na 16 grudnia 2014 roku. Wartość kontraktu wynosi: 31 mln zł brutto.
- 13 września 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła umowę pożyczki z Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce (oddział zagranicznego przedsiębiorcy) na mocy, której Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 4,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki strony ustaliły na dzień 13 września 2014 r.
- 27 września 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. złożyła zamawiającemu - Tauron Wytwarzanie S.A. oświadczenie o ponownym przedłużeniu terminu związania ofertą na „Budowę bloku energetycznego o mocy 800 – 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”, złożoną przez konsorcjum do dnia

31 października 2013 roku oraz przedstawił aneks do gwarancji wadialnej wydłużający jej dotychczasowy okres ważności do dnia 31 października 2013 roku

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

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

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2013 roku

Działalność Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych jest znacznie mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W III kwartale 2013 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej.

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

W III kwartale 2013 roku Mostostal Warszawa S.A. i spółki Grupy Kapitałowej nie przeprowadziły emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

9. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W III kwartale 2013 roku Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend.

10. Opis istotnych czynników i zagrożeń

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

a) ryzyko finansowania

Celem Grupy Kapitałowej 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 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 oraz ożywienie gospodarcze, które może przełożyć się na wzrost nakładów inwestycyjnych ze strony przedsiębiorstw sektora prywatnego w Polsce,
- wzrost konkurencji na rynku usług budowlanych, charakteryzującym się obniżeniem popytu na te usługi,
- wahania kursów walut.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej to:

- dywersyfikację pozyskiwanych kontraktów (Grupa Kapitałowa będzie starała się pozyskiwać kontrakty z różnych sektorów budownictwa),
- sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników.

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

- 11 października 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) ("Zamawiający") oraz spółkami Polimex-Mostostal S.A. oraz Rafako S.A. działającymi łącznie ze Spółką, jako konsorcjum (łącznie "Generalny Wykonawca") aneks do umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 r. Na mocy aneksu, Spółka Alstom Power sp. z o.o. ("Alstom") została dopisana do listy podwykonawców preferowanych przez Generalnego Wykonawcę.

Ponadto Strony ustaliły warunki wypłaty Generalnemu Wykonawcy drugiej raty zaliczki przez Zamawiającego. Generalny Wykonawca zobowiązał się do zdeponowania otrzymanej od Zamawiającego pierwszej raty zaliczki na rachunkach powierniczych każdego z członków konsorcjum, przy czym pierwsza rata zaliczki zostanie przekazana przez Zamawiającego Generalnemu Wykonawcy po otrzymaniu przez Zamawiającego gwarancji zwrotu zaliczki odpowiadającej w łącznej wysokości kwocie pierwszej i drugiej raty zaliczki.

- 11 października 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) („Zamawiający”) oraz spółkami Polimex-Mostostal S.A. oraz Rafako S.A. działającymi łącznie ze Spółką, jako konsorcjum (łącznie „Generalny Wykonawca”), Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. („Bank”) oraz Alstom umowę określającą warunki wsparcia przez Bank realizację Projektu, w szczególności poprzez udzielenie gwarancji przewidzianych w treści umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 r. („Umowa”).

Przedmiotem umowy jest określenie katalogu wszystkich dokumentów oraz katalogu czynności prawnych lub faktycznych w relacji pomiędzy Zamawiającym, Generalnym Wykonawcą, Alstom a Bankiem, obejmujących między innymi zasady finansowe, warunki rozliczeń i zabezpieczenia płatności, których zawarcie lub dokonanie stanowi warunek konieczny, ale nie wyłączny wsparcia przez Bank realizacji Projektu („Warunki Banku”).

Wejście w życie Warunków Banku nastąpi pod warunkiem: podjęcia przez Bank decyzji kredytowych oraz złożenia przez członków konsorcjum oświadczeń o uzyskaniu niezbędnych zgód na spełnienie Warunków Banku, w szczególności zawarcie umów, zmiany zawartych umów oraz ustanowienie zabezpieczeń wymaganych przez Bank.

- 23 października 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A nabyła od pana Piotra Wieczorka 100% udziałów w spółce Mostostal Power Development sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („SPV-Mostostal”).

- 25 października 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A zawarła ze spółkami: RAFAKO S.A. („Rafako”) oraz Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”) działającymi łącznie ze Spółką, jako konsorcjum (łącznie „Konsorcjum”) oraz Alstom Power sp. z o.o. („Alstom”) porozumienie określające warunki współpracy pomiędzy Alstom i Konsorcjum w ramach realizacji umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 r. („Umowa Główna”).

Na mocy porozumienia strony zaakceptowały objęcie przez Alstom funkcji generalnego projektanta oraz koordynatora prac projektowych na Projekcie Opole, przy czym zmiany wprowadzane przez Alstom, jako generalnego projektanta nie mogą skutkować zmianą decyzji środowiskowej wydanej dla Projektu Opole oraz zmianą terminów realizacji Projektu Opole wynikających z Umowy Główniej.

Alstom zobowiązał się wobec Mostostalu Warszawa oraz Polimex zaspokoić roszczenia odpowiednio Spółki oraz Polimex wobec Rafako, mogące przysługiwać na podstawie umowy konsorcjum: z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków Rafako przewidzianych w umowie konsorcjum, jako obowiązki lidera Konsorcjum oraz z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zakresu prac, który Rafako zobowiązała się wykonać w ramach Projektu Opole.

- 25 października 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A zawarła z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) („Zamawiający”), spółkami RAFAKO S.A. („Rafako”) oraz Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”) działającymi łącznie ze Spółką, jako konsorcjum (łącznie „Konsorcjum”) oraz spółką zależną RAFAKO – E001RK sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu („SPV-Rafako”), spółką zależną Polimex – Polimex-Cekop Development sp. z o.o. w likwidacji (w trakcie rejestracji zmiany firmy na: Polimex Projekt Opole sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie („SPV-Polimex”), spółką zależną Mostostal – Mostostal Power Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („SPV-Mostostal”) i spółką Alstom Power sp. z o.o. („Alstom”) porozumienie określające warunki współpracy pomiędzy sygnatariuszami w ramach realizacji umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 r. („Umowa Główna”).

Na mocy Porozumienia Zamawiający zaakceptował treść projektów umów podwykonawczych pomiędzy Rafako i SPV-Rafako, Polimex i SPV-Polimex oraz Mostostal i SPV-Mostostal (dalej łącznie, jako „Umowy Podwykonawcze z SPV”) oraz wyraził zgodę na ich zawarcie, przy czym strony Porozumienia uzgodniły, że każda SPV wykona swe zobowiązania wynikające z właściwej umowy podwykonawczej na rzecz Zamawiającego. Ponadto, na mocy Porozumienia Zamawiający zaakceptował treść projektów umów podwykonawczych pomiędzy SPV-Rafako i Alstom, SPV-Polimex i Alstom oraz SPV-Mostostal i Alstom (dalej łącznie, jako „Umowy

Podwykonawcze z Alstom”) oraz wyraził zgodę na ich zawarcie, przy czym strony ustaliły, że Alstom wykona swe zobowiązania wynikające z ww. Umów Podwykonawczych z Alstom na rzecz Zamawiającego.

Na mocy Porozumienia strony ustaliły, że z tytułu prac wykonywanych przez Alstom na podstawie Umów Podwykonawczych z Alstom, w celu spełnienia obowiązku Zamawiającego zapłaty wynagrodzenia na rzecz Konsorcjum z tytułu Umowy Głównej, obowiązku danego członka Konsorcjum zapłaty wynagrodzenia na rzecz właściwej SPV z tytułu właściwej Umowy Podwykonawczej SPV oraz spełnienia obowiązku właściwej SPV zapłaty wynagrodzenia na rzecz Alstom na podstawie właściwej Umowy Podwykonawczej z Alstom, Zamawiający zobowiązał się, że zapłaci wynagrodzenie z Umowy Głównej bezpośrednio na rzecz Alstom na podstawie przekazów w rozumieniu art. 9211 kodeksu cywilnego.

- 26 października 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A zawarła ze swoją spółką zależną (100% udziału w ogólnej liczbie głosów), tj. Mostostal Power Development sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("SPV-Mostostal") umowę podwykonawczą ("Umowa Podwykonawcza"), na mocy, której:

- a) Mostostal Warszawa S.A. jako wykonawca zleciła SPV-Mostostal, jako podwykonawcy realizację 100% zakresu prac i usług wchodzących w zakres prac Spółki w ramach Projektu Opole, obejmujących także koordynację realizacji przedmiotu Umowy Podwykonawczej przez SPV-Mostostal, jako podwykonawcę i dalszych podwykonawców oraz nadzór nad realizacją przedmiotu Umowy Podwykonawczej przez dalszych podwykonawców;
- b) SPV-Mostostal, jako podwykonawca będzie odpowiadał za zawieranie umów z dalszymi podwykonawcami, przy czym w przypadku naruszenia przez SPV-Mostostal postanowień Umowy Podwykonawczej w zakresie sposobu zawierania umów z dalszymi podwykonawcami, Spółka będzie mogła żądać od SPV-Mostostal zapłaty kary umownej w wysokości 1mln zł za każdy przypadek naruszenia, o ile na skutek takiego naruszenia Spółka zostanie wezwana przez Zamawiającego do zapłaty kary umownej zgodnie z postanowieniami Umowy Głównej,
- c) Mostostal Warszawa S.A. wyraził zgodę na powierzenie przez SPV-Mostostal wykonania części przedmiotu Umowy Podwykonawczej spółce Alstom Power sp. z o.o. ("Alstom"), jako dalszemu podwykonawcy – na warunkach określonych w umowie pomiędzy SPV-Mostostal oraz Alstom,
- d) Wynagrodzenie SPV-Mostostal za realizację prac i usług wchodzących w zakres prac Mostostalu Warszawa w ramach Projektu Opole zostało określone na poziomie 2.249 mln zł netto.
- e) SPV-Mostostal zamierza dedykować swoją działalność na potrzeby wykonania Umowy Głównej i w okresie jej obowiązywania nie będzie zaangażowana w jakiekolwiek inne przedsięwzięcia.

Zawarcie przez każdego z członków Konsorcjum umów podwykonawczych ze spółkami zależnymi poszczególnych członków Konsorcjum, dedykowanymi do realizacji Projektu Opole, stanowiło jeden z warunków wsparcia przez bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. realizację Projektu Opole. Powierzenie przez każdego z członków Konsorcjum realizacji określonego w umowach podwykonawczych zakresu prac w ramach Projektu Opole poszczególnym spółkom zależnym każdego z członków Konsorcjum zapewni stałość przepływów pieniężnych na Projekcie Opole oraz zminimalizuje zagrożenie związane z niewykonywaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków wynikających z Umowy Głównej przez któregośkolwiek z członków Konsorcjum.

- 30 października 2013 r. spółka Mostostal Warszawa S.A złożyła Zamawiającemu oświadczenie o ponownym przedłużeniu terminu związania ofertą na „Budowę bloku energetycznego o mocy 800 – 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek

główny, część elektryczna i AKPiA bloku” do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz przedstawiła aneks do gwarancji wadialnej wydłużający jej dotychczasowy okres ważności do dnia 31 grudnia 2013 roku.

- 30 października 2013 r. spółka zależna - Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Nr 2 Wrobis S.A. ("WROBIS") złożył w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

14. Zmiany zobowiązań i należności warunkowych

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Wystawione weksle z ty. zabezpieczenia umów handlowych	262.170	338.577	362.675
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	757.900	1.064.882	1.084.760
Pozostałe poręczenia	60.558	58.396	32.209
Razem udzielone zabezpieczenia	1.080.628	1.461.855	1.479.644

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Otrzymane gwarancje	142.523	167.936	393.099
Otrzymane weksle	8.586	9.478	7.873
Razem otrzymane zabezpieczenia	151.109	177.414	400.972

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2013 r. wyniosły 1.080.628 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 399.016 tys. zł, głównie z powodu spadku wartości gwarancji i wystawionych weksli.

Należności warunkowe na dzień 30.09.2013 r. wyniosły 151.109 tys. zł i jest to spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 249.863 tys. zł, który był spowodowany zwróceniem gwarancji do podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktów.

Inne zobowiązania warunkowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A2- kara umowna	13.691	13.691	13.691
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
Biomasa Opole	5.141	0	0
Port Hotel Sp. z o.o.	3.714	0	0
Razem	76.438	67.583	13.691

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 (nieujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę Dominującą karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł.
- 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.

- Biomasa Opole – inwestor PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. naliczył karę za opóźnienie w realizacji kontraktu. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczenie kary jest bezpodstawne z uwagi na fakt, że opóźnienia powstały z powodu czynników niezależnych od Spółki.
- Port Hotel Sp. z o.o. jako inwestor budowy hotelu Hilton w Gdańsku wystawił noty za opóźnione w realizacji tego kontraktu. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczenie kary jest bezpodstawne z uwagi na fakt, że opóźnienia powstały z powodu czynników niezależnych od Spółki.

Pozostałe informacje
do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2013 roku - 30.09.2013 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W III 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.

30 października 2013 r. spółka zależna - Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Nr 2 Wrobis S.A. ("WROBIS") złożył w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

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 30.09.2013 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%

Według oświadczeń na dzień 30.09.2013 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej nie posiadają akcji Mostostalu Warszawa S.A.

4. Prognozy wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2013 rok.

5. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 644.732 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 94.786 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 SA 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. Termin kolejnej rozprawy 07.01.2014r.
01.02.2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.582 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 kwoty 11.332 tys. zł tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji Kontraktu, oraz kwoty 5.250 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych oraz dodatkowych.
23.06.2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093 tys. zł	Powództwo dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem umowy	W czasie wykonywania Umowy z przyczyn niezależnych od Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd 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.
30.05.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	207.530 tys. zł	przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją budowy autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi podwyższenia wysokości świadczenia z tytułu wynagrodzenia za wykonanie robót. W dniu 23.08.2012r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz o żądanie zapłaty nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych.

			Wschód od km ok. 574+300 do ok. 581+250	
02.07.2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	25.537 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy na rozbudowę drogi S- 7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny).	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia.
10.07.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	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”	Roszczenia dotyczą nadzwyczajnej zmiany stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów.
13.11.2012	Gmina Wrocław	82.061 tys. zł	Przedmiotem sporu jest ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej –należytego wykonania inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu	Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego. 17.07.2013 rozszerzono powództwo o rozliczenie robót wykonanych do 05.10.2012 oraz pokrycia pozostałych kosztów będących następstwem odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego.
11.11.2012	Gmina Wrocław	56.555 tys. zł	Przedmiotem sporu jest zapłata kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we	Mostostal Warszawa S.A., odstąpił od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego. W pozwie dochodzi zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).

			Wrocławiu	
29.03.2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	15.953 tys. zł	Pozew dotyczy inwestycji „Zielona Italia Sp. z o.o.”	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 przyczyn leżących po stronie Zamawiającego nie zachodzą więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania kontraktu.
09.05.2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	52.344 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa związane z realizacją osiedla „Zielona Italia” w Warszawie	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi m. in. wynagrodzenia za wykonane roboty i zwrotu potrąconych nałożonych kar.
09.09.2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	62.171 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa związane z realizacją Mostu na rzece Odrze we Wrocławiu	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty za wykonane roboty oraz zwrotu niesłusznie potrąconych kar.

6. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w III 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 3 kwartały 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	820.452	2.683	817.769
Pozostałe Spółki	681.172	17.384	663.788
RAZEM	1.501.624	20.067	1.481.557

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za 3 kwartały 2013 roku 1.501.624 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę tys. zł., tj. 1,3% przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

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

W III kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

8. 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 30.09.2013 roku oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 roku do 30.09.2013 roku.

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- rozpoczęcie realizacji budowy bloków nr 5 i 6 w Elektrowni w Opole,
- decyzję sądu w sprawie układu z wierzycielami spółki zależnej Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 Wrobis S.A.,
- pogorszenie sytuacji finansowej podwykonawców, mające wpływ, na jakość i terminowość wykonywanych prac,
- wzrost poziomu cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów realizowanych kontraktów,
- wahania kursu złotego w stosunku do euro z uwagi na zaciągnięte pożyczki w euro.

10. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową Mostostal Warszawa 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 ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2013 r. i 30.09.2012 r.

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.).
 2. Segment ogólnobudowlany, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieszkalnych 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	918.750	561.699	1.108	1.481.557
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	918.750	561.699	1.108	1.481.557
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	-33.981	-5.082	-1.394	-40.457
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	50.366	50.366
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-33.981	-5.082	-51.760	-90.823
Przychody finansowe	3.613	44	214	3.871
Koszty finansowe	5.051	1.374	25.126	31.551
Zysk (strata) brutto	-35.419	-6.412	-76.672	-118.503
Podatek dochodowy			-10.946	-10.946
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-35.419	-6.412	-65.726	-107.557
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	-35.419	-6.412	-65.726	-107.557
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-35.419	-6.412	-54.615	-96.446
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-11.111	-11.111

dane w tys. zł

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1.731.603	798.908	11.898	2.542.409
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	1.731.603	798.908	11.898	2.542.409
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	24.943	6.010	-124	30.829
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	59.811	59.811

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24.943	6.010	-59.935	-28.982
Przychody finansowe	2.032	1.124	8.757	11.913
Koszty finansowe	2.141	704	19.216	22.061
Zysk (strata) brutto	24.834	6.430	-70.394	-39.130
Podatek dochodowy	0	0	-2.253	-2.253
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24.834	6.430	-68.141	-36.877
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	24.834	6.430	-68.141	-36.877
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	24.834	6.430	-64.374	-33.110
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-3.767	-3.767

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, ze względu na częste 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 ze sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.