

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

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

za okres 01.01.2012 roku - 30.09.2012 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	2 542 409	2 366 754	606 086	585 642
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 075	39 562	9 077	9 789
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-28 982	-16 844	-6 909	-4 168
Zysk (strata) brutto	-39 130	-16 689	-9 328	-4 130
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-36 877	-16 037	-8 791	-3 968
Zysk (strata) netto				
przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-33 110	-13 370	-7 893	-3 308
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-3 767	-2 667	-898	-660
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-379 243	-412 630	-90 408	-102 103
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 559	-11 448	-1 564	-2 833
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	214 073	79 884	51 033	19 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	129 279	115 873	31 426	26 268
Aktywa razem	2 122 464	1 867 074	515 938	423 258
Zobowiązania długoterminowe	106 795	115 682	25 960	26 225
Zobowiązania krótkoterminowe	1 606 280	1 192 150	390 461	270 255
Zobowiązania razem	1 713 075	1 307 832	416 422	296 480
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	348 181	492 958	84 637	111 751
Kapitał własny ogółem	409 389	559 242	99 516	126 778
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 890	10 156
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-33 110	-13 370	-7 893	-3 308
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	-1,66	-0,67	-0,39	-0,17
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w zł	-1,66	-0,67	-0,39	-0,17

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 9 miesięcy od 01.01.2012 do 30.09.2012 oraz od 01.01.2011 do 30.09.2011

dane w tys. zł

L.P.	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
	Działalność kontynuowana				
I	Przychody ze sprzedaży	879 843	2 542 409	941 252	2 366 754
	Przychody z realizacji kontraktów	849 290	2 476 024	919 148	2 303 172
	Przychody ze sprzedaży usług	27 039	57 536	20 068	56 141
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 514	8 849	2 036	7 441
II	Koszt własny sprzedaży	880 289	2 504 334	949 472	2 327 192
III	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-446	38 075	-8 220	39 562
IV	Koszty sprzedaży	419	1 247	489	1 066
V	Koszty ogólnego zarządu	18 874	58 564	16 271	52 745
VI	Pozostałe przychody operacyjne	4 888	13 211	6 695	25 725
VII	Pozostałe koszty operacyjne	7 592	20 457	9 686	28 320
VIII	Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-22 443	-28 982	-27 971	-16 844
IX	Przychody finansowe	6 912	11 913	4 305	11 131
X	Koszty finansowe	9 804	22 061	5 967	10 976
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0
XII	Zysk / (strata) brutto	-25 335	-39 130	-29 633	-16 689
XIII	Podatek dochodowy	-1 381	-2 253	-5 634	-652
	a) część bieżąca	1 600	3 139	1 441	3 531
	b) część odroczone	-2 981	-5 392	-7 075	-4 183
XIV	Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	-23 954	-36 877	-23 999	-16 037
XV	Działalność zaniechana				
XVI	Zysk / (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII	Zysk / (strata) netto	-23 954	-36 877	-23 999	-16 037
	Zysk / (strata) netto przypisana Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-17 014	-33 110	-21 966	-13 370
	Zysk / (strata) netto przypisana Akcjonariuszom niekontrolującym	-6 940	-3 767	-2 033	-2 667
	Zysk (strata) netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-17 014	-33 110	-21 966	-13 370
	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	-0,85	-1,66	-1,10	-0,67
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w zł	-0,85	-1,66	-1,10	-0,67

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 9 miesięcy od 01.01.2012 do 30.09.2012 oraz od 01.01.2011 do 30.09.2011

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
	Zysk / (strata) netto za okres	-23 954	-36 877	-23 999	-16 037
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	221	-702	583	675
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	46	587	-294	-627
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	-6	56	119
	Inne całkowite dochody	-37	-196	-39	-147
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	230	-317	306	20
	Całkowite dochody ogółem	-23 724	-37 194	-23 693	-16 017
	przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-16 983	-33 347	-21 972	-13 675
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-6 741	-3 847	-1 721	-2 342

Skonsolidowany bilans
na 30.09.2012 roku, 30.06.2012 roku, 31.12.2011 roku, 30.09.2011 roku

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
I	I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	395 603	397 484	436 462	403 852
I.1	Wartości niematerialne	7 517	7 838	8 412	6 418
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	31 560	31 560	31 560	31 560
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	241 491	247 860	282 416	286 636
I.4	Należności długoterminowe w tym kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	28 127	26 902	31 244	19 766
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	5 097	5 097	5 097	5 097
I.7	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	79 922	75 874	75 157	51 534
I.8	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	917	1 381	1 604	1 869
II	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 726 861	1 744 090	1 503 331	1 463 222
II.1	Zapasy	49 436	59 540	63 144	85 581
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	669 087	731 969	546 302	608 832
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	8 531	879	3 373	2 234
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	16 076	19 665	17 671	23 068
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 279	91 060	301 163	115 873
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	61	368	343
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	841 019	819 390	551 864	611 965
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13 433	21 526	19 446	15 326
	Aktywa razem	2 122 464	2 141 574	1 939 793	1 867 074
L.P	PASYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
I	I. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	348 181	365 164	381 528	492 958
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
I.3	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
I.4	Kapitał zapasowy / rezerwowy	330 461	330 461	455 646	455 647
I.5	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-288	-298	410	284
I.6	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-26 793	-9 800	-119 329	-7 774
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	6 317	6 296	5 201	5 596
	zysk / (strata) za okres	-33 110	-16 096	-124 530	-13 370
II	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	61 208	67 949	65 055	66 284
III	Kapitał własny ogółem	409 389	433 113	446 583	559 242
IV	Zobowiązania długoterminowe	106 795	105 655	121 565	115 682
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	6 144	5 166	6 002	5 541
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	34 612	37 942	55 800	55 582
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	52 816	50 468	45 427	39 965
IV.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 755	4 866	5 030	5 516
IV.5	Rezerwy długoterminowe	9 238	7 033	9 074	8 858
IV.6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	230	180	232	220
V	V. Zobowiązania krótkoterminowe	1 606 280	1 602 806	1 371 645	1 192 150
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	354 170	297 695	114 387	135 077
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	19 006	20 237	27 158	22 562
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	658 267	631 530	687 573	481 679
V.4	Podatek dochodowy	2 193	1 191	2 194	1 623
V.5	Pozostałe zobowiązania	111 975	115 766	82 239	76 325
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	80 162	99 411	71 501	96 776
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	102 781	118 235	115 593	56 823
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	31 279	18 822	70 637	46 532
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	246 447	299 919	200 363	274 753
VI	Zobowiązania razem	1 713 075	1 708 461	1 493 210	1 307 832
	Kapitał własny i zobowiązania razem	2 122 464	2 141 574	1 939 793	1 867 074

Należności i zobowiązania warunkowe
na 30.09.2012 roku, 30.06.2012 roku, 31.12.2011 roku, 30.09.2011 roku

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
I.	Należności warunkowe	400 972	207 027	178 625	177 826
	Otrzymanych gwarancji i poręczeń	393 099	198 890	174 403	173 215
	Otrzymanych weksli	7 873	8 137	4 222	4 611
	Inne należności warunkowe	0	0	0	0
II.	Zobowiązania warunkowe	1 479 644	1 407 866	1 209 719	1 275 679
	Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	362 675	381 671	383 601	421 701
	Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	1 084 760	993 585	786 213	812 942
	Hipoteki	24 545	25 195	32 015	31 014
	Inne zobowiązania warunkowe	7 664	7 415	7 890	10 022

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy od 01.01.2012 do 30.09.2012 oraz od 01.01.2011 do 30.09.2011

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej i Akcjonariuszom niekontrolującym)	-25 335	-39 130	-29 633	-16 689
I.2	Korekty o pozycje:	10 146	-340 113	-29 231	-395 941
I.2.1	Amortyzacja	8 946	26 999	10 486	30 025
I.2.2	Różnice kursowe	946	530	-90	-37
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	3 118	8 075	-1 136	7 438
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-331	-1 134	39	-4 396
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	66 011	-114 773	-45 121	-182 333
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	10 505	13 709	6 462	-19 678
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 803	33 685	90 423	82 036
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-60 805	-294 795	-82 564	-314 893
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-20 929	-17 134	-7 431	-12 224
I.2.10	Podatek dochodowy zapłacony	-8 249	-8 297	-413	23 573
I.2.11	Wyłączenie z konsolidacji spółki Terramost Sp. z o.o.	0	11 478	0	0
I.2.12	Pozostałe	2 131	1 544	114	-5 452
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 189	-379 243	-58 864	-412 630
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 820	4 026	2 585	3 938
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 691	-10 904	-6 035	-27 839
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0	2 256
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
II.5	Likwidacja lokaty terminowej	0	0	0	0
II.6	Odsetki otrzymane i zapłacone	0	20	155	161
II.7	Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
II.8	Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
II.9	Pozostałe	-66	299	0	10 036
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 063	-6 559	-3 295	-11 448
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	-5 237	-15 800	-6 256	-19 417
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	60 678	254 439	104 876	164 851
III.4	Splata pożyczek/kredytów	-695	-16 334	-45 094	-45 392
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	-11 000	-11 000
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-1 345	-1 401
III.7	Odsetki zapłacone	-2 330	-8 426	-3 956	-7 752
III.8	Pozostałe	-71	194	-2	-5
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	52 345	214 073	37 223	79 884
IV	Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	38 219	-171 729	-24 936	-344 194
	Różnice kursowe netto	-1 433	-1 344	1 124	987
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	91 060	301 163	140 809	460 067
	Środki pieniężne Spółek włączonych / wyłączonych z konsolidacji	0	-155	0	0
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	129 279	129 279	115 873	115 873
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 641	1 641	2 416	2 416

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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)		
III kwartał 2012 roku okres od 01.07.2012 do 30.09.2012									
Stan na 1 lipca 2012 roku	44 801	0	0	330 461	-298	-9 800	365 164	67 949	433 113
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-17 014	-17 014	-6 940	-23 954
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	10	21	31	199	230
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	10	-16 993	-16 983	-6 741	-23 724
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	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	61 208	409 389

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)		
3 kwartały 2012 roku okres od 01.01.2012 do 30.09.2012									
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	-33 110	-33 110	-3 767	-36 877
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-698	461	-237	-80	-317
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-698	-32 649	-33 347	-3 847	-37 194
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 30 września 2012 roku	44 801	0	0	330 461	-288	-26 793	348 181	61 208	409 389

dane w tys. zł

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki 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 jednostki dominującej)	
2011 ROK okres od 01.01.2011 do 31.12.2011								
Stan na 1 stycznia 2011 roku	44 801	0	0	415 390	-23	57 465	517 633	587 661
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-124 530	-124 530	-128 304
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	433	-1 008	-575	-372
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	433	-125 538	-125 105	-128 676
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	40 256	0	-40 256	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	-11 000	-11 000	-12 402
Stan na 31 grudnia 2011 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	446 583

dane w tys. zł

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki 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 jednostki dominującej)	
3 kwartały 2011 roku okres od 01.01.2011 do 30.09.2011								
Stan na 1 stycznia 2011 roku	44 801	0	0	415 390	-23	57 465	517 633	587 661
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-13 370	-13 370	-16 037
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	307	-612	-305	20
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	307	-13 982	-13 675	-16 017
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	40 256	0	-40 256	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	-11 000	-11 000	-12 402
Stan na 30 września 2011 roku	44 801	0	0	455 646	284	-7 773	492 958	559 242

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 roku - 30.09.2012 roku

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Jednostki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy 2012 roku zakończony 30.09.2012 r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2011 roku.

Mostostal Warszawa tj. Jednostka 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 Jednostki 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 III kwartale 2012 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 (30.09.2012)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (30.09.2012)
1	2	3	4	5	6	7
1	Mostostal Warszawa S.A. - Jednostka 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	Mieleckie 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%

W dniu 9 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość spółki Terramost Sp. z o.o. (Mostostal Warszawa posiada 72,60 % udziału w kapitale i głosach), obejmującą likwidację majątku dłużnika.

Spółka Terramost Sp. z o.o. została skonsolidowana za dwa pierwsze miesiące 2012 roku, a następnie wyłączona z konsolidacji z powodu utraty nad nią kontroli. Wyłączenie Terramost Sp. z o.o. z konsolidacji miało wpływ na wynik netto z działalności kontynuowanej w wysokości -7.508 tys. zł, a na wynik netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej - 10.428 tys. zł.

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% w ogólnej liczby głosów na WZA Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. pięciu 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 Mostostalu 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 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14.11.2012 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 30.09.2012 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 31.12.2011 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 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 31.12.2011 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 31.12.2011 r.

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 Zmiany prezentacyjne

W sprawozdaniu Grupy Kapitałowej wprowadzono zmiany w prezentacji pozycji bilansowych polegające na:

1. wykazaniu w oddzielnej pozycji wieczystego użytkowania gruntów, które na dzień 30.09.2012 r., 30.06.2012 r. oraz 31.12.2011 r. i 30.09.2011 r. miały wartość 31.560 tys. zł. W poprzednich okresach kwota ta zwiększała rzeczowe aktywa trwałe;
2. wykazaniu w oddzielnej pozycji zaliczek na roboty budowlane w aktywach, które na dzień 30.09.2012 wyniosły 16.076 tys. zł oraz na 30.06.2012 r., 31.12.2011 r. i 30.09.2011 r. wyniosły odpowiednio 19.665 tys. zł, 17.671 tys. zł i 23.068 tys. zł. W poprzednich okresach kwota zaliczek na roboty budowlane podwyższała wartości pozostałych rozliczeń międzyokresowych w aktywach;
3. wykazaniu w oddzielnej pozycji zaliczek na roboty budowlane w pasywach, które na dzień 30.09.2012 r. wynosiły 80.162 tys. zł oraz na 30.06.2012 r., 31.12.2011 r. i 30.09.2011 r. wyniosły odpowiednio 99.411 tys. zł, 71.501 tys. zł i 96.776 tys. zł. W poprzednich okresach kwota zaliczek na roboty budowlane podwyższała wartości pozostałych rozliczeń międzyokresowych w zobowiązaniach;
4. przesunięciu rezerw utworzonych na naprawy gwarancyjne z pozycji bierne rozliczenia międzyokresowe do pozycji rezerwy krótkoterminowe. Wartość rezerw na naprawy gwarancyjne na dzień 30.09.2012 r. wynosiła 23.141 tys. zł oraz na 30.06.2012 r., 31.12.2011 r. i 30.09.2011 r. wyniosły odpowiednio 22.932 tys. zł, 23.996 tys. zł i 25.612 tys. zł.

W sprawozdaniu Grupy Kapitałowej wprowadzono zmiany również w prezentacji pozycji rachunku zysków i strat polegające na:

1. prezentowaniu odpisów aktualizujących należności utworzonych i rozwiązanych per saldo w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub w pozycji pozostałe koszty operacyjne w zależności czy wystąpi

nadwyżka przychodów czy kosztów. Wartość odpisów za okres 9 miesięcy 2012 r. per saldo jest prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych i wyniosła 1.223 tys. zł (w okresie porównywalnym wartość ta wyniosła 3.045 tys. zł i jest prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych);

2. prezentowaniu per saldo przychodów i kosztów z tytułu projektów finansowanych ze środków UE. W okresie od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 zanotowaliśmy nadwyżkę kosztów nad przychodami z tego tytułu w kwocie 2.904 tys. zł (w okresie porównywalnym nadwyżka kosztów wyniosła 4.169 tys. zł).

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

4.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

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

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2012 r. przeliczono wg kursu 4,1948 zł/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2012 roku
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.09.2012 r. wynoszącego 4,1138 zł/EUR.

4.5 Waluta sprawozdań finansowych

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

4.6 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane - rachunek zysków i strat

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
Przychody z realizacji kontraktów	2.476.024	2.303.172
Koszt wytworzenia robót budowlanych	2.447.093	2.278.103
Wynik	28.931	25.069

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

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

- niemożliwość do przewidzenia znaczący wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw i materiałów ropopochodnych), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,

- brak dostępu Spółki do placu budowy z winy zamawiających,

- warunki atmosferyczne.

Jednostka Dominująca, na podstawie dokonanych analiz, ujęła na dzień 30.06.2012 r. w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 207.222 tys. zł (kwota roszczeń zawarta w budżetach na dzień 31.12.2011 r. wynosiła 109.330 tys. zł). Kwota roszczeń ujętych w budżetach w III kwartale 2012 r. nie uległa zmianie. Zdaniem Jednostki 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 2012 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi.

W III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa zachowała płynność finansową. Na koniec III kwartału 2012 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 129.279 tys. zł (na koniec III kwartału 2011 roku: 115.873 tys. zł) nadwyżki środków pieniężnych Spółki Grupy lokowały w bankach na lokatach krótkoterminowych.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za 3 kwartały 2012 roku

dane w tys. zł		
Wyszczególnienie	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
Przychody ze sprzedaży	2.542.409	2.366.754
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38.075	39.562
Koszty zarządu i sprzedaży	59.811	53.811
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	-7.246	-2.595
Wynik z działalności operacyjnej	-28.982	-16.844
Saldo na działalności finansowej	-10.148	155
Wynik brutto	-39.130	-16.689
Podatek dochodowy	-2.253	-652
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-36.877	-16.037
Wynik netto za rok obrotowy przypisany:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-33.110	-13.370
Akcjonariuszom niekontrolującym	-3.767	-2.667

Przychody ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej za 3 kwartały 2012 roku wyniosły 2.542.409 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 175.655 tys. zł, natomiast zysk brutto ze sprzedaży zmniejszył się o 1.487 tys. zł w stosunku do 3 kwartałów 2011 roku osiągając wartość 38.075 tys. zł.

Obniżenie zysku zostało spowodowane niską rentownością realizowanych kontraktów wynikającą ze zwiększonej konkurencji na rynku usług budowlanych (głównie w obszarze kontraktów infrastrukturalnych), wzrostem cen materiałów (szczególnie paliw i kruszyw) oraz wzrostem cen usług podwykonawców. Grupa Kapitałowa za 3 kwartały 2012 roku poniosła stratę netto z działalności kontynuowanej w kwocie -36.877 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2012 r. wynosiła 129.279 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku spadła o 171.884 tys. zł, co jest głównie wynikiem wzrostu należności z tytułu dostaw i usług. Obecna sytuacja finansowa spółek Grupy Kapitałowej w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności. Zamierzenia inwestycyjne spółki Grupy Kapitałowej planują finansować środkami własnymi, kredytami bankowymi, pożyczkami i leasingiem.

Za 3 kwartały 2012 roku spółki Grupy Kapitałowej zachowały płynność finansową, co pozwoliło im realizować wymagalne zobowiązania.

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

- 10 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. - Partner (zwanego dalej Konsorcjum), zawiązanego w związku ze wspólną realizacją kontraktu pn. "Budowa Autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km. ok. 574+300 do ok. 581+250" zawartego w dniu 26 lutego 2010 roku, uiszczyło opłatę od pozwu o ukształtowanie treści stosunku prawnego i zapłatę, złożonego w dniu 30 maja 2012 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie przy ulicy Czerniakowskiej 100 przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, przy ul. Żelaznej 59. Wobec powyższego czynność wniesienia pozwu stała się skuteczna. Przedmiotem pozwu jest zmiana treści umowy poprzez podwyższenie wysokości świadczenia z tytułu wynagrodzenia za wykonanie robót budowlanych. Łączna suma, o którą zwiększyły się koszty Mostostalu Warszawa S.A. ponoszone przy wykonywaniu kontraktu z powyższych przyczyn i o którą należy podwyższyć wynagrodzenie celem zmniejszenia straty Mostostalu Warszawa S.A. wywołaną nadzwyczajną zmianą okoliczności wynosi 62,9 mln zł netto. Na przedmiotowym kontrakcie zamawiający obciążył Konsorcjum karą umowną w wysokości 18 mln zł. Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.
- 10 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Polimex - Mostostal S.A. - Partner, Acciona Infraestructuras S.A. - Partner, zawiązanego w celu wspólnej realizacji kontraktu pn. "Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków - Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465, 8" uiszczyło opłatę od pozwu złożonego w dniu 3 czerwca 2012 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie przy Al. Solidarności 127 przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie przy ul. Żelaznej 59. Wobec powyższego czynność wniesienia pozwu stała się skuteczna. Przedmiotem sporu są roszczenia Emitenta związane z realizacją umowy w toku, której nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. W wyniku nadzwyczajnej zmiany stosunków podczas trwania umowy została zachwiana ekwiwalentność świadczeń stron. Łączna suma, o którą zwiększyły się koszty Mostostalu Warszawa S.A. ponoszone przy wykonywaniu kontraktu z powyższych przyczyn i o którą należy podwyższyć wynagrodzenie celem zmniejszenia straty Mostostalu Warszawa S.A. wywołaną nadzwyczajną zmianą okoliczności wynosi 30,1 mln zł netto. Na przedmiotowym kontrakcie zamawiający obciążył Konsorcjum karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Mostostalu Warszawa S.A. w karze wynosi 51%). Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.

- 16 lipca 2012 roku zawarte zostało ze Związkami Zawodowymi porozumienie w sprawie przeprowadzenia zwolnień grupowych w Mostostal Warszawa S.A. w okresie od 17 lipca 2012 roku do 31 stycznia 2013 roku. Zwolnienia pracownicze obejmą łącznie od 410 do 439 osób. Porozumienie przewiduje korzystniejsze warunki odejścia dla zwalnianych pracowników niż wynikające z polskiego prawa. Pracownicy objęci zwolnieniami grupowymi otrzymają odprawę ustawową w wysokości gwarantowanej prawem, a także dodatkowe odprawy zależne między innymi od stażu pracy oraz różnorodne świadczenia minimalizujące skutki rozwiązań umów. Obok wsparcia finansowego, pracownicy otrzymają również możliwość udziału w programie outplacementowym.
- 18 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy, której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Mostostalowi Warszawa S.A. pożyczki w kwocie 15 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 62,6 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 18 lipca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 18 lipca 2013 roku. Wpływ środków pieniężnych nastąpił w dniu podpisania umowy.
- 18 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Zakładem Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. umowę na realizację zadania inwestycyjnego polegającego na zaprojektowaniu, wykonaniu robót budowlanych z dostawą urządzeń i uruchomieniem w ramach projektu pn. Kontrakt 1 „Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego”. Wartość kontraktu wynosi: 666,2 mln zł brutto.
- 19 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Przedsiębiorstwem Gospodarki Odpadami Sp. z o.o. umowę na realizację zadania inwestycyjnego pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielce”. Wartość kontraktu wynosi: 275,4 mln zł brutto.
- W dniu 19 lipca 2012 roku pan Andrzej Sitkiewicz złożył rezygnację z przyczyn osobistych z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Mostostalu Warszawa S.A.
- 25 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Euroterminal Sławków Sp. z o.o. Umowę na roboty budowlane pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie płyty kontenerowej wraz z infrastrukturą techniczną na potrzeby „Euroterminal Sławków” Sp. z o.o. w Sławkowi. Wartość kontraktu wynosi: 38,4 mln zł brutto.
- w okresie od 01.08.2012 r. do 28.09.2012 r. Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z PKN ORLEN S.A. umowy na łączną kwotę 20 mln zł netto, z czego największą jest umowa na kompleksowe wykonanie robót branży mechaniczno-montażowej, antykorozyjnej i izolacyjnej w zakresie: budowy zbiorników, orurowania, opodestowania, litrażowania i zatwierdzenia typu przez Główny Urząd Miar oraz uzyskanie świadectw legalizacji w ramach zadania inwestycyjnego nr 16202 „Odbudowa zbiorników reformatu na Wydziale Komponentowania - budowa 3 zbiorników 9.600 m3 komponentowych reformatu: 40 A , B , C ” otrzymana w dniu 28.09.2012 r. na kwotę 16,6 mln zł.
- 11 września 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i

wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodujące, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej w kwocie 18,2 mln zł. Zgodnie z umową Konsorcjum udziały Partnerów w Konsorcjum wynoszą: Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.: 94,36% , Richter Med Sp. z o.o.: 5,64%, a ostatecznie wielkości obciążenia karą poszczególnych Partnerów ukształtowane zostaną po określeniu przyczynienia się każdego z nich do jej powstania. Spółka w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.

- 26 września 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner zawarła z Województwem Warmińsko – Mazurskim, reprezentowanym przez Zarząd Dróg Wojewódzkich w Olsztynie umowę na realizację kontraktu pn. „Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 536 na odcinku Iława – Samplawa wraz z ulicą Lubawską w Iławie”. Wartość kontraktu wynosi: 29,6 mln zł brutto.

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

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

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w III kwartale 2012 roku

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

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

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

9. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W III kwartale 2012 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały 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 wykonywania 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 będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski, wzrost konkurencji na rynku usług budowlanych oraz wahania kursów walut.

Do wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej należy zaliczyć dywersyfikację realizowanych kontraktów, wzmocnienie kadry niezbędnej do realizacji podpisywanych kontraktów, pozyskanie źródeł finansowania umożliwiających sprawną działalność Spółek.

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.

- 5 października 2012 roku Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Wrobis S.A. – Partner oraz PHU IWA – Partner złożyło oświadczenie o odstąpieniu od umowy na realizację inwestycji pn. „Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu”, zawartej w dniu 22 grudnia 2009 r. z Gminą Wrocław. Bezpośrednią przyczyną odstąpienia przez Konsorcjum od Kontraktu było uporczywe odmawianie przez Zamawiającego dokonywania czynności, bez których Konsorcjum nie miało możliwości realizowania swoich zobowiązań zgodnie z Kontraktem.

- 23 października 2012 roku Spółka zawarła z GV ELK Sp. z o.o. umowę na budowę Zespołu Budynków Handlowo – Usługowych Galeria Handlowa w Elku u zbiegu ulic T. Kościuszki i J. Dąbrowskiego. Wartość kontraktu wynosi: 90 mln zł brutto.
- 24 października 2012 roku Zarząd Mostostal Warszawa S.A., działając na podstawie art. 71 pkt. b Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Mostostal Warszawa S.A. z dnia 30 stycznia 1996 roku w związku z art. 241 § 1 pkt. 3 i § 2 Kodeksu pracy, wypowiedział w całości z dniem 24 października 2012 roku Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy Mostostal Warszawa S.A., zmieniony protokołami dodatkowymi z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia, upływającym z dniem 30 kwietnia 2013 roku. Obowiązujący do dnia wypowiedzenia Układ Zbiorowy wymaga dostosowania do aktualnych, trudnych warunków rynkowych, poprzez ograniczanie kosztów działalności Spółki.

14. Zmiany zobowiązań i należności warunkowych

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2012 r. wyniosły 1.479.644 tys. zł co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 203.965 tys. zł, głównie z powodu wzrostu wystawionych gwarancji związanych z zabezpieczeniem umów handlowych.

Należności warunkowe na dzień 30.09.2012 r. wyniosły 400.972 tys. zł i jest to wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 222.347 tys. zł, który był spowodowany przyjęciem gwarancji od podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktów.

Zobowiązania i należności warunkowe zaprezentowano w części liczbowej raportu.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2012 roku - 30.09.2012 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2012 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 dniu 9 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość spółki Terramost Sp. z o.o. (Mostostal Warszawa posiada 72,60 % udziału w kapitale i głosach) obejmującą likwidację majątku dłużnika.

Spółka Terramost została skonsolidowana za dwa pierwsze miesiące 2012 roku, a następnie wyłączona z konsolidacji z powodu utraty nad nią kontroli.

W III kwartale 2012 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 14.11.2012 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. Prognozy wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2012 rok.

5. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 205.848 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 52.327 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez spółki Grupy Kapitałowej:

Pozwany	Wartość sporu	Data wszczęcia postępowania i przedmiot sporu	Stanowisko Spółki
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	88.714 tys. zł	10.07.2012 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 zmierza do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego z Pozwanym w sposób mający zbliżyć strony do pierwotnej równowagi interesów stron, zakładanej w procesie kontraktowania. Żeby osiągnąć zamierzony cel, Powód żąda zmiany kontraktu poprzez zwiększenie wynagrodzenia o sumę, równą kwocie, o którą wzrosły koszty wykonywania przez Powoda świadczeń z kontraktu, a która to wynika z następujących zdarzeń, nadzwyczajnych i nieprzewidzianych w chwili składania przez Powoda oferty: a) wzrostu cen paliw, który zdaniem Powoda powiększył koszty wykonywania kontraktu, o co najmniej 6.616 tys. zł; b) wzrostu cen asfaltu, który powiększył koszty wykonywania kontraktu, o co najmniej 3.747 tys. zł; c) zmiany organizacji ruchu przez Starostę Rzeszowskiego na drogach gminnych i powiatowych wiodących do miejsca budowy odcinka wykonywanego przez Powoda, który powiększył koszty wykonywania kontraktu, o co najmniej 5.339 tys. zł; d) niemożności zakupu materiałów budowlanych w okolicy miejsca budowy, spowodowanej zleceniem przez Pozwanego budowy 7 odcinków autostrady A4 i 2 dróg w tym samym czasie, który zdaniem powoda powiększył koszty wykonywania 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.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	36.961 tys. zł	10.07.2012 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. Powód nie tylko nie osiągnie zysku w związku wykonywaniem umowy, ale są narażeni na stratę w wysokości, co najmniej 30.050 tys. zł netto związaną bezpośrednio z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw i asfaltów w trakcie wykonywania umowy. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego w kwocie 36.961 tys. zł brutto, kwota ta stanowi wartość przedmiotu sporu w niniejszej sprawie.

Polski Związek Kolarski	5.275 tys. zł	09.12.2009 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Puławy S.A 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. Brak terminu rozprawy.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.658 tys. zł	10.02.2010 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6.07. 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”	Powód w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty kwot z następujących tytułów: 11.408 tys. zł tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji Kontraktu z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi pozwany, 1.906 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych w postaci oznakowania poziomego dróg z użyciem taśm odbłaskowych, 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 dwuryglowych, 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.
Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093 tys. zł	23.06.2010 Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. o 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 17,7 mln zł brutto oraz kosztów związanych z wydatkowaniem za Pozwanego kosztów dodatkowych ekspertyz i obsługi prawnej świadczonych na rzecz Pozwanego przez osoby trzecie.
Miasto Stołeczne Warszawa – ZTM	7.250 tys. zł	29.10.2009 Przedmiotem sporu jest dochodzone przez Mostostal odszkodowanie tytułem naprawienia szkody wynikłej z nienależytego wykonania przez Pozwanego Umowy nr 4961/PK3/04 z 31 maja 2006 r. dotyczącej budowy I linii metra na odcinku od szlaku B 20 do stacji A 23 Młociny	Pozwany ponosi odpowiedzialność cywilną za wydłużenie o 4, 5 miesiąca okresu realizacji robót budowlanych będących przedmiotem Umowy, wynikające z błędów projektowych, które obciążają Pozwanego, powodujących po stronie Spółki powstanie szkody stanowiącej zwiększone i poniesione koszty realizacji. strony złożyły zgodny wniosek o przeprowadzenie dowodu z opinii biegłego przed wysłuchaniem świadków. Biegły sporządził opinię, jednakże obarczoną wadą. Powód przygotował pismo procesowe, w którym sformułował swoje uwagi do opinii.

6. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za 3 kwartały 2012 roku.

dane w tys. zł

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
1	2	3	4
Spółka Dominująca	1.577.745	19.254	1.558.491
Pozostałe Spółki	1.028.204	44.286	983.918
RAZEM	2.605.949	63.540	2.542.409

Suma przychodów netto ze sprzedaży Spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za 3 kwartały 2012 roku 2.605.949 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 63.540 tys. zł., tj. 2,4 % przychodów ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

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

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 2012 r. Spółka 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 Jednostki Dominującej nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej, niż wymienione w pozostałych punktach Sprawozdania z działalności Grupy do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 roku – 30.09.2012 roku oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 roku – 30.09.2012 roku.

9. 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 ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2012 r. i 30.09.2011 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 (Mostostal Warszawa S.A., GK Mostostal Puławy, Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal 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 (Mostostal Warszawa S.A., MPB Mielec S.A., GK Wrobis).
3. 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 30.09.2012 r.	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	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	2.542.409
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	1.731.603	798.908	11.898	2.542.409	2.542.409
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	24.943	6.010	-124	30.829	30.829
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	59.811	59.811	59.811
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24.943	6.010	-59.935	-28.982	-28.982

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

dane w tys. zł

Dane w tys. zł

Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 r.	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1.655.127	701.084	10.543	2.366.754	2.366.754
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	1.655.127	701.084	10.543	2.366.754	2.366.754
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	29.459	9.823	-2.315	36.967	36.967
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	53.811	53.811	53.811
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29.459	9.823	-56.126	-16.844	-16.844
Przychody finansowe	646	1.193	9.292	11.131	11.131
Koszty finansowe	2.531	36	8.409	10.976	10.976
Zysk (strata) brutto	27.574	10.980	-55.243	-16.689	-16.689
Podatek dochodowy	-	-	-652	-652	-652
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	27.574	10.980	-54.591	-16.037	-16.037
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	27.574	10.980	-54.591	-16.037	-16.037
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	27.574	10.980	-51.924	-13.370	-13.370
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-2.667	-2.667	-2.667

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, natomiast monitoruje aktywa i zobowiązania na poziomie poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami.