

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

za okres od 01.07.2013 roku do 30.09.2013 roku

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013 roku - 30.09.2013 roku

BILANS	stan na 30.09.2013	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.09.2012
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	271 855	275 089	271 029	257 006
I.1 Wartości niematerialne	5 450	5 688	6 184	6 408
I.2 Wieczyste użytkowanie gruntów	19 838	19 838	19 838	19 838
I.3 Rzeczowe aktywa trwałe	74 527	78 584	86 434	89 635
I.4 Należności długoterminowe	8 429	7 368	10 103	8 720
I.5 Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972	972
I.6 Długoterminowe aktywa finansowe	59 768	59 768	59 763	60 003
I.7 Inne inwestycje długoterminowe	3 446	3 446	0	0
I.8 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	99 133	99 133	87 645	70 988
I.9 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	292	292	90	442
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 076 198	1 029 088	1 085 542	1 214 332
II.1 Zapasy	9 032	11 091	14 124	18 106
II.2 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	415 237	358 646	342 373	377 437
II.3 Zaliczki na roboty budowlane	39 510	41 832	14 812	16 076
II.4 Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	1 657	1 626
II.5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 972	8 446	123 082	90 316
II.6 Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	594 491	601 747	581 941	704 329
II.7 Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 956	7 326	7 553	6 442
AKTYWA RAZEM	1 348 053	1 304 177	1 356 571	1 471 338
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
I. Kapitał własny	53 089	81 922	132 553	215 490
I.1 Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
I.3 Akcje własne	0	0	0	0
I.4 Kapitał zapasowy / rezerwy	108 406	108 406	211 178	211 178
I.5 Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-100 118	-71 285	-123 426	-40 489
niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-20 672	-20 672	-20 654	-20 601
zysk / strata za okres	-79 446	-50 613	-102 772	-19 888
II. Zobowiązania długoterminowe	77 670	66 826	68 008	67 685
II.1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	13 061	16 043	21 597	24 609
II.2 Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług	51 936	48 733	44 361	40 848
II.3 Rezerwy długoterminowe	12 673	2 050	2 050	2 228
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 217 294	1 155 429	1 156 010	1 188 163
III.1 Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	456 531	406 160	286 963	272 871
III.2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11 172	11 171	12 491	13 019
III.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	373 691	366 005	488 848	478 281
III.4 Pozostałe zobowiązania	19 275	18 630	23 284	23 461
III.5 Zaliczki na roboty budowlane	93 686	94 974	71 674	69 704
III.6 Rezerwy krótkoterminowe	54 829	68 011	92 592	94 651
III.7 Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	16 468	9 212	37 562	10 049
III.8 Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	191 642	181 266	142 596	226 127
IV. Zobowiązania razem	1 294 964	1 222 255	1 224 018	1 255 848
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 348 053	1 304 177	1 356 571	1 471 338

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013 roku - 30.09.2013 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I. Przychody ze sprzedaży	301 306	820 452	518 956	1 577 745
Przychody ze sprzedaży produktów	298 160	809 783	511 818	1 559 622
Przychody ze sprzedaży usług	2 222	8 375	4 833	13 410
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	924	2 294	2 305	4 713
II. Koszty własny sprzedaży	318 551	861 005	523 905	1 572 577
III. Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	-17 245	-40 553	-4 949	5 168
IV. Koszty ogólnego zarządu	6 851	22 992	8 201	26 425
V. Pozostałe przychody operacyjne	2 578	7 789	3 675	7 419
VI. Pozostałe koszty operacyjne	11 130	16 631	6 335	8 237
VII. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-32 648	-72 387	-15 810	-22 075
VIII. Przychody finansowe	18	8 435	7 395	11 678
IX. Koszty finansowe	-3 797	26 978	6 388	13 913
X. Zysk / (strata) brutto	-28 833	-90 930	-14 803	-24 310
XI. Podatek dochodowy	0	-11 484	-1 947	-4 422
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczonej	0	-11 484	-1 947	-4 422
XII. Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	-28 833	-79 446	-12 856	-19 888
XIII. Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XIV. Zysk / (strata) netto	-28 833	-79 446	-12 856	-19 888
Zysk / (strata) netto	-28 833	-79 446	-12 856	-19 888
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,44	-3,97	-0,64	-0,99
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-1,44	-3,97	-0,64	-0,99

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk / (strata) netto za okres	-28 833	-79 446	-12 856	-19 888
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	-22	-4	32
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	4	0	-6
Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	0	-18	-4	26
Całkowite dochody ogółem	-28 833	-79 464	-12 860	-19 862

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013 roku - 30.09.2013 roku

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / (strata) brutto	-28 833	-90 930	-14 803	-24 310
II. Korekty razem	-22 129	-162 321	-6 139	-331 197
1. Amortyzacja	3 666	11 471	4 084	12 495
2. Różnice kursowe	-43	2	1 120	1 239
3. Odsetki otrzymane i zapłacone	4 059	6 912	1 482	3 364
4. Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-955	-1 109	-74	-338
5. Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-55 331	-95 889	87 535	-57 293
6. Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	2 059	5 092	4 244	15 857
7. Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	725	-78 052	-13 013	-46 701
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26 257	16 796	-76 958	-221 562
9. Zmiana stanu rezerw	-2 559	-27 140	-15 036	-39 063
10. Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
11. Pozostałe	-7	-404	477	805
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-50 962	-253 251	-20 942	-355 507
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 647	2 810	94	1 029
2. Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-57	-578	-221	-1 874
3. Odsetki otrzymane i zapłacone	313	5 330	51	474
4. Spłata udzielonych pożyczek	0	1 600	600	3 120
5. Pozostałe	0	-3 446	0	0
IV. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 903	5 716	524	2 749
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 979	-9 865	-3 455	-10 865
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	59 893	158 534	60 812	209 782
3. Odsetki zapłacone	-4 372	-12 242	-1 533	-3 838
V. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	52 542	136 427	55 824	195 079
VI. Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 483	-111 108	35 406	-157 679
Różnice kursowe netto	-43	2	1 120	1 239
VII. Środki pieniężne na początek okresu	8 446	123 082	56 030	249 234
VIII. Środki pieniężne na koniec okresu	11 972	11 972	90 316	90 316

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013						
Stan na 1 lipca 2013 roku	44 801			108 406	-71 285	81 922
Zysk / (strata) za okres					-28 833	-28 833
Inne całkowite dochody						0
Całkowite dochody ogółem				0	-28 833	-28 833
Podział zysku z lat ubiegłych						0
Wyplacone dywidendy						0
Stan na 30 września 2013 roku	44 801			108 406	-100 118	53 089

3 kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801			211 178	-123 426	132 553
Zysk / (strata) za okres					-79 446	-79 446
Inne całkowite dochody					-18	-18
Całkowite dochody ogółem				0	-79 464	-79 464
Podział zysku z lat ubiegłych				-102 772	102 772	0
Wyplacone dywidendy						0
Stan na 30 września 2013 roku	44 801			108 406	-100 118	53 089

III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012						
Stan na 1 lipca 2012 roku	44 801			211 178	-27 629	228 350
Zysk / (strata) za okres					-12 856	-12 856
Inne całkowite dochody					-4	-4
Całkowite dochody ogółem				0	-12 860	-12 860
Podział zysku z lat ubiegłych						0
Wyplacone dywidendy						0
Stan na 30 września 2012 roku	44 801			211 178	-40 489	215 490

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

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skróconego sprawozdania finansowego
za okres 01.07.2013 roku – 30.09.2013 roku**

1. Informacje ogólne

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat okres III kwartału 2013 roku, 9 miesięcy 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres III kwartału 2012 roku i 9 miesięcy 2012 roku a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 30 września 2013 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku i 30 września 2012 roku.

Mostostal Warszawa S.A. jest spółką akcyjną, posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

W III kwartale 2013 r. Spółka koncentrowała się na realizacji rozpoczętych kontraktów oraz na doprowadzeniu do rozpoczęcia realizacji kontraktów energetycznych w Opolu i Jaworznie.

Główne założenia i cele strategii Mostostal Warszawa S.A. to:

- opieranie działalności na efektywnej strukturze organizacyjnej gwarantującej stabilizację wyników finansowych oraz wzrost marż umożliwiający dalszy rozwój,
- budowanie silnej pozycji Mostostalu Warszawa w dwóch najbardziej obecnie perspektywicznych segmentach budownictwa, jakimi są energetyka i drogownictwo oraz jeszcze szersza dywersyfikacja działalności, dająca większy wachlarz oferowanych usług,
- realizacja inwestycji, bez względu na ich prestiż i skalę z najwyższą starannością i dbałością, z zachowaniem wszelkich obowiązujących norm i procedur,
- dbanie o bezpieczeństwo pracy na budowach i popieranie inicjatyw z tym związanych,
- reagowanie na potrzeby społeczności lokalnych, które są zbieżne z profilem działalności i strategią firmy,
- wzmocnianie roli Mostostalu Warszawa S.A., jako centralnego ośrodka zarządzania grupą kapitałową,
- zacieśnienie współpracy w ramach Grupy w zakresie rozwoju ośrodków regionalnych,
- utrzymanie sieci przedstawicielstw obejmujących swoim zasięgiem całą Polskę, które będą w stanie świadczyć usługi we wszystkich segmentach branży budowlanej w charakterze generalnego wykonawcy,
- rozwijanie w ramach działalności Działu Analiz i Rozwoju nowych technologii doskonalących procesy realizacyjne oraz mających znaczenie dla rozwoju i doskonalenia myśli inżynierskiej,
- pielęgnowanie dorobku polskiej myśli inżynierskiej oraz rozwijanie wiedzy technicznej poprzez ścisłą współpracę z jednostkami naukowymi oraz podnoszenie poziomu kształcenia przyszłych inżynierów poprzez dzielenie się z nimi wiedzą i doświadczeniem.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14.11.2013 roku.

3. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 roku oraz zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych, które są wycenione wg wartości godziwej.

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

3.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

3.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r.:

- MSSF 13 „Wycena w 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 nie podlegających 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 jakiej 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 Spółki.

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

3.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących 3 kwartałów 2013 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2013 r. przeliczono wg kursu 4,2478 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2013 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.09.2013 r. wynoszącego 4,2163 zł/EURO.

3.5 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne 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. Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	298 181	809 534	515 766	1 559 570
Koszt wytworzenia robót budowlanych	310 733	828 449	512 195	1 532 384
Wynik	-12 552	-18 915	3 571	27 186

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

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

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

Spółka, na podstawie dokonanych analiz, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia Spółki wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł natomiast w 2011 r. 85.239 tys. zł). Kwota roszczeń ujętych w budżetach w III kwartale 2013 r. nie uległa zmianie. Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe działania mające na celu realizację wyżej wymienionych kwot.

Wybrane dane bilansowe

Aktywa	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	423 666	366 014	352 476	386 157
- w tym kaucje zatrzymane	79 190	78 199	81 987	80 156
Zaliczki na roboty budowlane	39 510	41 832	14 812	16 076
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	594 491	601 747	581 941	704 329

Zobowiązania	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	425 627	414 738	533 209	519 129
- w tym kaucje zatrzymane	126 458	120 245	122 768	110 150
Zaliczki na roboty budowlane	93 686	94 974	71 674	69 704
Rezerwy na przewidywane straty	23 588	34 073	65 159	57 546
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	16 468	9 212	37 562	10 049

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

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

W III kwartale 2013 rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 46 tys. zł oraz utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 9.335 tys. zł (wartości te są prezentowane w rachunku zysków i strat per saldo w pozycji pozostałe koszty operacyjne w kwocie 9.289 tys. zł).

W III kwartale 2013 Spółka saldo rezerw na straty na kontraktach budowlanych zmniejszyło się o kwotę 10.485 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym wykorzystano rezerwę na odprawy dla zwalnianych pracowników w ramach programu zwolnień grupowych w wysokości 2.913 tys. zł.

W związku z przesunięciem części rezerw na sprawy sądowe z krótkoterminowych do długoterminowych to rezerwy długoterminowe wzrosły o kwotę 10.623 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku w okresie sprawozdawczym pozostały na niezmienionym poziomie i wynoszą 99.133 tys. zł. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 5 lat sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym. Przyjęte założenia, które Zarząd uważa za w pełni uzasadnione i nie obdarzone znacznym ryzykiem to:

- rozpoczęcie realizacji nowych kontraktów w roku 2013 przy poziomie rentowności oraz stopniu wykonania zapewniającym absorpcję strat podatkowych z lat 2010-2012 do 2017 r.;
- uzyskanie rentowności podatkowej w roku 2014 i jej kontynuacja w latach następnych;
- przynajmniej częściowa realizacja należności spornych nie później niż w roku 2015.

Analiza potwierdziła odzyskiwalność aktywa z tytułu podatku odroczonego.

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

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2013 roku wyniosły 301.306 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 42 %. Strata brutto ze sprzedaży w III kwartale 2013 roku wyniosła 17.245 tys. zł (w analogicznym okresie 2012 r. strata wyniosła 4 949 tys. zł). Spółka w III kwartale 2013 roku zanotowała stratę netto w kwocie 28 833 tys. zł (w III kwartale 2012 roku strata netto wyniosła 12.856 tys. zł).

Przyczyny ujemnych wyników i spadku sprzedaży są następujące:

- końcowa faza realizacji nierentownych kontraktów, co pomimo rozpoznania pełnej straty na nich we wcześniejszych okresach, powoduje brak marży na pokrycie kosztów zarządu i ogólnych,
- trudności z pozyskaniem nowych, rentownych zleceń z uwagi na brak dostępu do gwarancji bankowych niezbędnych do udziału w postępowaniach przetargowych,
- przesunięcie rozpoczęcia realizacji budowy elektrowni w Opolu,
- koszty obsługi zadłużenia wobec pożyczkodawców,
- utworzenie odpisów aktualizujących na należności trudno ściągalne w kwocie 9.335 tys. zł.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 30.09.2013 r. wyniosła 415.237 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2013 r. wzrosła o 16 %.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 30.09.2013 r. wyniosła 594.491 tys. zł i była niższa w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2013 r. o 7.256 tys. zł.

Środki pieniężne na koniec III kwartału 2013 r. wyniosły 11.972 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2013 r. wzrosły o 3.526 tys. zł. W III kwartale 2013 Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 30.09.2013 r. wyniósł 456.531 tys. zł i był wyższy w porównaniu do końca ubiegłego kwartału o 50.371 tys. zł. Obecna sytuacja finansowa Spółki Mostostal Warszawa pozwala zarządzać ryzykiem płynności i umożliwić dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania. Zamierzenia inwestycyjne Spółka planuje finansować środkami własnymi, kredytami bankowymi, pożyczkami i leasingiem.

Wartość krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec III kwartału 2013 r. wyniosła 373.691 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2013 r. była wyższa o 7.686 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2013 r. do 31.03.2013 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa:

- 4 lipca 2013 roku Spółka 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 7,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 7 lipca 2014 r. Pożyczka została spłacona w III kwartale.

- 10 lipca 2013 roku Spółka wprowadziła Regulamin Zwolnień Grupowych 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 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Acciona Infraestructuras S.A. na mocy której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 6 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 26 mln PLN 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 Emitent, złożyło w Sądzie Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej zmianę (rozszerzenie) powództwa z dnia 12 listopada 2012 roku przeciwko Gminie Wrocław o ustalenie nieistnienia uprawnień Gminy Wrocław do realizacji gwarancji bankowej dobrego wykonania, złożonego w następstwie oświadczenia o odstąpieniu od umowy o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 43/2012 z 5 października 2012 roku.
Wartość przedmiotu sporu po zmianie wynosi 82.062 tys. 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 146.075 tys. zł brutto, przy czym w ramach niniejszego pozwu dochodzona jest kwota 82.062 tys. zł.

- 19 lipca 2013 roku Spółka zawarła z Accioną 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.
- 4 sierpnia 2013 roku Spółka podpisała z Rafako S.A. zmienioną i ujednoczoną 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;
 - 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 za zmniejszenie jego udziału w wynagrodzeniu i zakresie prac na Projekcie Jaworzno.

- 7 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła z Accioną Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 9 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 37,99 mln PLN według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 5 sierpnia 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 5 sierpnia 2014 roku.
- 14 sierpnia 2013 roku Spółka 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 roku.

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 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: 31.360 tys. zł brutto.
- 13 września 2013 roku Spółka 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 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.

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

Nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na wyniki III kwartału było złożenie wniosku o upadłość układową przez Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Nr 2 Wrobis S.A. Z tego tytułu Mostostal Warszawa utworzył odpis aktualizujący w kwocie 5.156 tys. zł

8. Sezonowość lub cykliczność działalności w III kwartale 2013 roku

W III kwartale 2013 roku warunki atmosferyczne nie miały istotnego wpływu na działalność Spółki oraz wielkość produkcji za ten okres.

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

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

10. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W III kwartale 2013 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

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

- 11 października 2013 roku Spółka 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 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 realizacji 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: (i) podjęcia przez Bank decyzji kredytowych oraz (ii) 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 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 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 Głównnej.
Alstom zobowiązał się wobec Spółki oraz Polimex zaspokoić roszczenia odpowiednio Spółki oraz Polimex wobec Rafako, mogące przysługiwać na podstawie umowy konsorcjum (i) z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków Rafako przewidzianych w umowie konsorcjum jako obowiązki lidera Konsorcjum oraz (ii) z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zakresu prac, który Rafako zobowiązała się wykonać w ramach Projektu Opole.
- 25 października 2013 roku Spółka 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 Głównnej, 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 Głównnej bezpośrednio na rzecz Alstom na podstawie przekazów w rozumieniu art. 9211 kodeksu cywilnego.

- 26 października 2013 roku Spółka 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:
 - Spółka 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;
 - 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 1.000.000,00 zł (słownie: jednego miliona złotych 00/100) za każdy przypadek naruszenia, o ile na skutek takiego naruszenia Spółka zostanie wezwana przez Zamawiającego do zapłaty kary umownej zgodnie z postanowieniami Umowy Głównnej,

- Spółka wyraziła 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,

- wynagrodzenie SPV-Mostostal za realizację prac i usług wchodzących w zakres prac Spółki w ramach Projektu Opole zostało określone na poziomie 2.249 mln zł netto (słownie: dwa miliardy dwieście czterdzieści dziewięć milionów złotych),

- SPV-Mostostal zamierza dedykować swoją działalność na potrzeby wykonania Umowy Głównej i w okresie jej obowiązywania nie będzie zaangażowana w jakiegokolwiek inne przedsięwzięcie.

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. realizacji Projektu Opole, o których to warunkach Spółka poinformowała w raporcie bieżącym Nr 51/2013. 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 któregokolwiek z członków Konsorcjum.

- 30 października 2013 Spółka złożył 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” złożoną przez konsorcjum do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz przedstawił aneks do gwarancji wadialnej wydłużający jej dotychczasowy okres ważności do dnia 31 grudnia 2013 roku.
- 30 października 2013 r. podmiot zależny - 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. Na 30.09.2013 r. zobowiązania Wrobisu wobec Mostostalu Warszawa wynosiły 10.313 tys. zł, na które w 50 % został utworzony odpis aktualizujący ich wartość. Wartość udziałów Wrobisu w księgach Mostostalu Warszawa wynosi 14.168 tys. zł i nie zostały one objęte odpisem aktualizującym.

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

Zabezpieczenie umów handlowych

Wyszczególnienie	stan na 30.09.2013	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.09.2012
1. Otrzymane	146 138	140 757	170 115	189 250
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	134 746	129 632	159 743	177 847
Otrzymanych weksli	11 392	11 125	10 372	11 403
2. Udzielone	849 010	1 076 679	1 138 089	1 210 873
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	913	1 327	4 088	5 430
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	236 091	240 985	301 339	332 037
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	612 006	834 367	832 662	873 406

Zabezpieczenia umów handlowych udzielone na dzień 30.09.2013 r. wyniosły 849.010 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca roku ubiegłego o kwotę 289.079 tys. zł, głównie z powodu spadku wartości gwarancji oraz wystawionych weksli.

Zabezpieczenia umów handlowych otrzymane na dzień 30.09.2013 r. wyniosły 146.138 tys. zł co oznacza zmniejszenie w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 23.977 tys. zł, który był spowodowany zwróceniem gwarancji do podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktów.

Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	stan na 30.09.2013	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2012	stan na 30.09.2012
A2 - kara	13 691	13 691	13 691	13 691
Onkologia - kara za odstąpienie od umowy	18 154	18 154	18 154	
Zielona Italia	15 784	15 784	15 784	
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	19 954	19 954	19 954	
Biomasa Opole	5 141	5 141		
Port Hotel Sp. z o.o.	3 714			
Razem	76 438	72 724	67 583	13 691

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2013 r. wynosiła 76.438 tys. zł i w porównaniu do końca roku wzrosła o 8.855 tys. zł.

Odnośnie powyższych kar stanowisko Spółki 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 Emitenta 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 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 nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.
- Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Spółka 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 Emitenta stanowi fakt niedokonywania przez Inwestora odbiorów wykonanych robót, a nawet brak przystąpienia do ich odbioru, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Spółkę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Inwestora odbiorów spowodował zwłokę w wykonaniu przez niego zobowiązania wzajemnego o wartości 29.551 tys. zł wg, 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 Zielonej Italii Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Inwestora Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę 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. 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 sprawozdania finansowego
za okres 01.07.2013 roku – 30.09.2013 roku**

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30
Przychody ze sprzedaży	820 452	1 577 745	194 277	376 119
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-40 553	5 168	-9 603	1 232
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-72 387	-22 075	-17 141	-5 262
Zysk (strata) brutto	-90 930	-24 310	-21 532	-5 795
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-79 446	-19 888	-18 812	-4 741
Zysk (strata) netto	-79 446	-19 888	-18 812	-4 741
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-253 251	-355 507	-59 968	-84 749
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 716	2 749	1 354	655
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	136 427	195 079	32 305	46 505
Środki pieniężne na koniec okresu	11 972	90 316	2 839	21 954
Aktywa razem	1 348 053	1 471 338	319 724	357 659
Zobowiązania długoterminowe	77 670	67 685	18 421	16 453
Zobowiązania krótkoterminowe	1 217 294	1 188 163	288 711	288 824
Zobowiązania razem	1 294 964	1 255 848	307 133	305 277
Kapitał własny ogółem	53 089	215 490	12 591	52 382
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	-79 446	-19 888	-18 812	-4 741
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	-3,97	-0,99	-0,94	-0,24

2. Opis organizacji grupy kapitałowej

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

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 30.09.2013 r.
Mostostal Puławy S.A.	99,76
Mostostal Kielce S.A.	100,00
AMK Kraków S.A.	60,00
MPB Mielec S.A.	97,14
WPBP Wroble S.A.	98,05
Mostostal Płock S.A.	48,66
Remak S.A.	44,17
Terramost Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	72,60
Bryłowska Sp. z o.o.	51,25
MMA American Polish J.V. S.A.	40,00
Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o.	100,00
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	100,00
Mostostal Concession Sp. z o.o.	100,00

3. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

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

4. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2013 rok.

5. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 14.11.2013 r.:

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

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

W III kwartale 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 48.212 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 624.335 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
10-07-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	207.530	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją budowy autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km ok. 574+300 do ok. 581+250	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. W dniu 23.08.2012 r. 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.
10-07-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	36.961	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28 września 2009 roku pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8”	Roszczenia dotyczą nadzwyczajnej zmiany stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013 roku - 30.09.2013 roku

10-02-2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.582	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińsk”	Spółka 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.
13-11-2012	Gmina Wrocław	82 061	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-U IWA o ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu	Powód odstąpił od umowy z winy 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.
11-11-2010	Gmina Wrocław	56.555	Przedmiotem sporu jest dochodzone przez konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-U IWA domaga się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu.	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).
23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093	Powództwo wniesione przez Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022	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.
02-07-2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	25 537	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją robót przy rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013 roku - 30.09.2013 roku

			odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny).	
09-09-2013	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	62 171	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal związane z realizacją Mostu na rz. Odrze we Wrocławiu	Mostostal dochodzi zapłaty za wykonane roboty oraz zwrotu niesłusznie potrąconych kar.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	52 344	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal związane z realizacją osiedla „Zielona Italia” w Warszawie	Mostostal dochodzi m. in. Wynagrodzenia za wykonane roboty i zwrotu potrąconych nałożonych kar.
29.03.2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	15.953	Pozew dotyczy inwestycji „Zielona Italia”, znajdujących się u zbiegu ulic Obywatelskiej i Świerzcza w Warszawie	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

8. 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.

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

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

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W ocenie Zarządu nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki, niż wymienione we wcześniejszych punktach pozostałych informacji do skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2013 roku do 30.09.2013 roku oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2013 roku do 30.09.2013 roku.

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

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

- rozpoczęcie realizacji budowy elektrowni w Opolu,
- decyzja sądu w sprawie układu z wierzycielami spółki zależnej Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 Wroble S.A.,
- wahania kursu złotego w stosunku do euro z uwagi na zaciągnięte pożyczki w euro.

12. Sprawozdawczość według segmentów rynku

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki dane z rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

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

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013 roku - 30.09.2013 roku

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

dane w tys. zł

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Segment inżynieryjno - przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane i korekty konsolidacyjne	Razem	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	407 652	411 691	1 109	820 452	820 452
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	407 652	411 691	1 109	820 452	820 452
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	-39 709	-3 136	-6 550	-49 395	-49 395
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	22 992	22 992	22 992
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	-39 709	-3 136	-29 542	-72 387	-72 387
Przychody finansowe	572	3	7 860	8 435	8 435
Koszty finansowe	1 687	276	25 015	26 978	26 978
Zysk (strata) brutto	-40 824	-3 409	-46 697	-90 930	-90 930
Podatek dochodowy			-11 484	-11 484	-11 484
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			-35 213	-79 446	-79 446
Działalność zaniechana			0	0	0
Zysk (strata) netto			-35 213	-79 446	-79 446

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

Główny organ Spółki (Zarząd) odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013 roku - 30.09.2013 roku

Aktywa są analizowane na poziomie całej Spółki. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym.