

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

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

za okres 01.01.2012 roku - 31.03.2012 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	712 216	549 339	170 591	138 226
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 708	11 813	2 565	2 972
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-8 185	-36	-1 960	-9
Zysk (strata) brutto	-10 093	4 032	-2 417	1 015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 708	2 667	-2 565	671
Zysk (strata) netto				
przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-12 926	643	-3 096	162
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	2 218	2 024	531	509
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-305 823	-262 256	-73 251	-65 990
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 428	6 775	-821	1 705
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	62 006	5 625	14 852	1 415
Środki pieniężne na koniec okresu	53 763	210 211	12 919	52 397
Aktywa razem	1 825 644	1 570 325	438 688	391 417
Zobowiązania długoterminowe	108 608	119 343	26 098	29 747
Zobowiązania krótkoterminowe	1 281 792	857 613	308 005	213 767
Zobowiązania razem	1 390 400	976 956	334 102	243 515
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	368 218	521 388	88 480	129 960
Kapitał własny ogółem	435 244	593 369	104 586	147 902
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 765	11 167
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-12 926	643	-3 106	160
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	-0,65	0,03	-0,16	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-0,65	0,03	-0,16	0,01

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.01.2012 do 31.03.2012 oraz od 01.01.2011 do 31.03.2011

dane w tys. zł

L.P.	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.12 - 31.03.12	01.01.11 - 31.03.11
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	712 216	549 339
	Przychody ze sprzedaży produktów	691 208	526 839
	Przychody ze sprzedaży usług	18 202	19 417
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 806	3 083
II	Koszt własny sprzedaży	701 508	537 526
III	Zysk brutto ze sprzedaży	10 708	11 813
IV	Koszty sprzedaży	371	312
V	Koszty ogólnego zarządu	19 006	18 396
VI	Pozostałe przychody operacyjne	9 168	7 886
VII	Pozostałe koszty operacyjne	8 684	1 027
VIII	Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej	-8 185	-36
IX	Przychody finansowe	5 555	6 062
X	Koszty finansowe	7 463	1 994
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
XII	Zysk / (Strata) brutto	-10 093	4 032
XIII	Podatek dochodowy	615	1 365
	a) część bieżąca	1 629	1 488
	b) część odroczone	-1 014	-123
XIV	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 708	2 667
XV	Działalność zaniechana		
XVI	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0
XVII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-10 708	2 667
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-12 926	643
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	2 218	2 024
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-12 926	643
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-0,65	0,03
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-0,65	0,03

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy od 01.01.2012 do 31.03.2012 oraz od 01.01.2011 do 31.03.2011

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.12 - 31.03.12	01.01.11 - 31.03.11
	Zysk / (strata) netto za okres	-10 708	2 667
	Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	-37	-37
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-594	-87
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	-495
	Zyski / straty z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
	Kwota redukcji zobowiązań układowych	0	3 566
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	93
	Inne całkowite dochody	0	1
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-631	3 041
	Całkowite dochody ogółem	-11 339	5 708
	przypisane Akcjonariuszom jednostki dominującej	-13 310	3 755
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	1 971	1 953

Skonsolidowany bilans
na 31.03.2012 roku, 31.12.2011 roku, 31.03.2011 roku

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I	I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	405 845	436 462	405 700
I.1	1. Wartości niematerialne	8 143	8 412	5 872
I.2	2. Rzeczowe aktywa trwałe	284 774	313 976	307 474
I.3	3. Należności długoterminowe	29 206	31 244	35 835
I.4	4. Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972
I.5	5. Inwestycje w jednostkach stow. wycenionych metodą praw własności	0	0	0
I.6	6. Długoterminowe aktywa finansowe	5 097	5 097	5 097
I.7	7. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	279
I.8	8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	76 125	75 157	48 003
I.9	9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 528	1 604	2 168
II.	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 419 799	1 503 331	1 164 625
II.1	1. Zapasy	68 320	63 144	68 882
II.2	2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	591 952	546 302	428 156
II.3	3. Należności z tytułu podatku dochodowego	581	3 373	27 415
II.4	4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 763	301 163	210 211
II.5	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	332	368	619
II.6	6. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	663 825	551 864	394 559
II.7	7. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	41 026	37 117	34 783
	A k t y w a r a z e m	1 825 644	1 939 793	1 570 325
L.P	PASYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I	I. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	368 218	381 528	521 388
I.1	1. Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
I.3	3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
I.4	4. Kapitał zapasowy / rezerwowy	455 710	455 646	414 636
I.5	5. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	106	410	-53
I.6	6. Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-132 399	-119 329	62 004
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-119 473	5 201	61 361
	zysk / (strata) za okres	-12 926	-124 530	643
II.	II. Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	67 026	65 055	71 981
III.	III. Kapitał własny ogółem	435 244	446 583	593 369
IV.	IV. Zobowiązania długoterminowe	108 608	121 565	119 343
IV.1	1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	5 657	6 002	6 135
IV.2	2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	42 720	55 800	58 249
IV.3	3. Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	46 423	45 427	39 314
IV.4	4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 619	5 030	6 551
IV.5	5. Rezerwy długoterminowe	8 957	9 074	8 853
IV.6	6. Długoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	0	0	0
IV.7	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	232	232	241
V.	V. Zobowiązania krótkoterminowe	1 281 792	1 371 645	857 613
V.1	1. Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	173 718	114 387	28 807
V.2	2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	20 117	27 158	22 008
V.3	3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	509 519	687 573	316 003
V.4	4. Podatek dochodowy	2 199	2 194	2 111
V.5	5. Pozostałe zobowiązania	83 332	82 239	57 476
V.6	6. Rezerwy krótkoterminowe	102 147	115 234	70 193
V.7	7. Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	36 434	70 637	61 698
V.8	8. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	354 326	272 223	299 317
VI.	VI. Zobowiązania razem	1 390 400	1 493 210	976 956
	P a s y w a r a z e m	1 825 644	1 939 793	1 570 325

**Zabezpieczenia umów handlowych
 na 31.03.2012 roku, 31.12.2011 roku, 31.03.2011 roku**

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2012		31.12.2011	31.03.2011
I.	Otrzymane zabezpieczenia	178 120		178 625	168 162
	Otrzymanych gwarancji i poręczeń	174 337		174 403	163 589
	Otrzymanych weksli	3 783		4 222	4 573
	Gwarancji z tyt. zabezpieczenia umów handlowych				
	Poręczenie kredytu bankowego udzielone przez strony trzecie				
	Należności z tytułu pozwów sądowych				
	Inne należności warunkowe				
II.	Udzielone zabezpieczenia	1 248 550		1 209 719	1 098 227
	Poręczenie spłaty kredytu				
	Poręczenie spłaty weksła				
	Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim				
	Poręczenie spłaty gwarancji bankowych				
	Przyrzeczone umowy zakupu				
	Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	453 268		383 601	360 164
	Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	754 991		786 213	727 360
	Hipoteki	31 191		32 015	6 033
	Inne zobowiązania warunkowe	9 100		7 890	4 670

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 01.01.2012 do 31.03.2012 oraz od 01.01.2011 do 31.03.2011

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.12 - 31.03.12	01.01.11 - 31.03.11
I	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	-10 093	4 032
I.2	Korekty o pozycje:	-295 730	-266 288
I.2.1	Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
I.2.2	Amortyzacja	9 159	9 617
I.2.3	Różnice kursowe	-434	-104
I.2.4	Odsetki otrzymane i zapłacone	1 934	1 468
I.2.5	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-54	-4 469
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-40 717	6 079
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-5 176	-2 980
I.2.8	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-187 160	-121 451
I.2.9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64 862	-147 931
I.2.10	Zmiana stanu rezerw	-16 629	-5 517
I.2.11	Podatek dochodowy zapłacony	642	923
I.2.12	Pozostałe	7 567	-1 923
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-305 823	-262 256
II	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	169	1 050
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 262	-6 158
II.3	Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	0
II.4	Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
II.5	Sprzedaż aktywów finansowych	0	1 900
II.6	Nabycie aktywów finansowych	0	0
II.7	Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	0	0
II.8	Sprzedaż jednostki zależnej po potrąceniu przekazanych środków pieniężnych	0	0
II.9	Odsetki otrzymane i zapłacone	672	6
II.10	Splata udzielonych pożyczek	0	0
II.11	Udzielenie pożyczek	0	0
II.12	Pozostałe	-7	9 977
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 428	6 775
III	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5 290	-6 131
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	76 099	13 938
III.4	Splata pożyczek/kredytów	-5 862	-138
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-2 941	-1 318
III.8	Pozostałe	0	-726
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	62 006	5 625
IV	Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-247 245	-249 856
	Różnice kursowe netto	-43	87
V	Środki pieniężne na początek okresu	301 163	460 067
	Środki pieniężne Spółek włączonych / wyłączonych do konsolidacji	-155	0
VI	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	53 763	210 211
	O ograniczonej możliwości dysponowania	1 372	10 997

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwowy	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	70 028	587 661
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-124 530	-124 530	-3 774	-128 304
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	433	-1 008	-575	203	-372
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	433	-125 538	-125 105	-3 571	-128 676
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	40 256	0	-40 256	0	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	-11 000	-11 000	-1 402	-12 402
Stan na 31 grudnia 2011 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	65 055	446 583

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		
2011 ROK									
okres od 01.01.2011 do 31.03.2011									
Stan na 1 stycznia 2011 roku	44 801	0	0	415 390	-23	57 465	517 633	70 028	587 661
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	643	643	2 024	2 667
Inne całkowite dochody	0	0	0	-984	-30	4 126	3 112	-71	3 041
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-984	-30	4 769	3 755	1 953	5 708
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	230	0	-230	0	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2011 roku	44 801	0	0	414 636	-53	62 004	521 388	71 981	593 369

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 roku – 31.03.2012 roku

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. (Emitent, Spółka Dominująca) i jej spółek zależnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dla rachunku zysków i strat, innych całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych okres 3 miesięcy 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2011 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 31 marca 2012 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2011, oraz 31 marca 2011 roku.

Mostostal Warszawa S.A., tj. Spółka Dominująca jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba 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, branża: budownictwo.

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

Sprawozdania finansowe dwóch Spółek zależnych, tj.: Mostostal Puławy S.A. i Remak S.A., objętych skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zawierają dane łączne wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

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

2. Skład Grupy

W I 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 (31.03.2012)	Udział M.Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.03.2012)
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%

