

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2008

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2008 obejmujący okres od 2008-07-01 do 2008-09-30

data przekazania: 2008-11-04

MOSTOSTAL WARSZAWA SA	
(pełna nazwa emitenta)	
MOSTALWAR	Budownictwo (bud)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
02-673	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejsowość)
Konstruktorska	11a
(ulica)	(numer)
022 5485660	022 5485666
(telefon)	(fax)
info@mostostal.waw.pl	mostostal.waw.pl
(e-mail)	(www)
526-020-49-95	012059053
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	812 493	713 699	237 245	186 276
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 300	28 211	5 928	7 363
III. Zysk (strata) brutto	49 334	39 083	14 405	10 201
IV. Zysk (strata) netto	41 546	41 308	12 131	10 781
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-62 321	-71 180	-18 198	-18 578
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 762	44 665	806	11 658
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 878	-3 347	-1 716	-874
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-65 437	-29 862	-19 107	-7 794
IX. Aktywa, razem	732 342	533 378	214 870	141 199
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	496 277	345 682	145 608	91 511
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 039	7 450	4 999	1 972
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	217 431	198 884	63 795	52 650
XIII. Kapitał własny	236 065	187 696	69 262	49 688
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	5 868	5 295
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,42	2,67	0,70	0,69
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,80	9,38	3,46	2,48
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2008-09-30 koniec kwartału / 2008	stan na 2008-06-30 koniec poprz. kwartału / 2008	stan na 2007-12-31 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	137 410	127 427	114 849	107 856
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	283	278	273	263
2. Rzeczowe aktywa trwałe	39 602	32 887	29 949	24 304
3. Inwestycje długoterminowe	60 700	60 700	56 675	56 675
3.1. Nieruchomości	972	972	972	972
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	59 728	59 728	55 703	55 703
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	59 278	59 278	55 253	55 253
b) w pozostałych jednostkach	450	450	450	450
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 825	33 562	27 952	26 614
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 693	33 562	27 952	26 614
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	132			
II. Aktywa obrotowe	594 932	557 412	461 184	425 522
1. Zapasy	11 224	7 815	8 218	9 667
2. Należności krótkoterminowe	322 298	292 503	136 046	209 757
2.1. Od jednostek powiązanych	4 694	13 144	22	54
2.2. Od pozostałych jednostek	317 604	279 359	136 024	209 703
3. Inwestycje krótkoterminowe	152 876	129 109	211 839	95 779
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	152 876	129 109	211 839	95 779
a) w jednostkach powiązanych	414			
b) w pozostałych jednostkach	9 234	11 546	3 174	2 069
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	143 228	117 563	208 665	93 710
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 534	127 985	105 081	110 319
A k t y w a r a z e m	732 342	684 839	576 033	533 378
PASYWA				
I. Kapitał własny	236 065	218 424	194 519	187 696
1. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	173 582	173 582	125 451	125 451
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	937	937	937	937
4. Zysk (strata) netto	41 546	23 905	48 131	41 308
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	496 277	466 415	381 514	345 682
1. Rezerwy na zobowiązania	25 721	30 987	17 374	14 162
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 990	12 827	8 740	6 675
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 385	4 385	4 361	4 206
a) długoterminowa	1 594	1 594	1 468	1 432
b) krótkoterminowa	2 791	2 791	2 893	2 774
1.3. Pozostałe rezerwy	10 346	13 775	4 273	3 281
a) długoterminowe	470	470	470	470
b) krótkoterminowe	9 876	13 305	3 803	2 811
2. Zobowiązania długoterminowe	17 039	11 980	10 829	7 450
2.1. Wobec pozostałych jednostek	17 039	11 980	10 829	7 450
3. Zobowiązania krótkoterminowe	217 431	230 811	202 512	198 884
3.1. Wobec jednostek powiązanych	12 092	12 853	3 217	8 216
3.2. Wobec pozostałych jednostek	204 587	216 463	198 476	189 514
3.3. Fundusze specjalne	752	1 495	819	1 154
4. Rozliczenia międzyokresowe	236 086	192 637	150 799	125 186
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	236 086	192 637	150 799	125 186
a) krótkoterminowe	236 086	192 637	150 799	125 186
P a s y w a r a z e m	732 342	684 839	576 033	533 378
Wartość księgowa	236 065	218 424	194 519	187 696
Liczba akcji (w szt.)	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,80	10,92	9,73	9,38

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2008-09-30 koniec kwartału / 2008	stan na 2008-06-30 koniec popr. kwartału / 2008	stan na 2007-12-31 koniec popr. roku / 2007	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007
1. Należności warunkowe	65 325	53 440	43 019	50 757
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	3 575	2 056	1 795	2 448
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	498	498	236	
- otrzymanych weksli	3 077	1 558	1 559	2 448
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	61 750	51 384	41 224	48 309
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	60 081	51 128	39 562	47 950
- otrzymanych weksli	1 669	256	1 662	359
2. Zobowiązania warunkowe	529 734	520 234	246 491	270 335
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 391	1 391	1 391	1 391
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 391	1 391	1 391	1 391
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	528 343	518 843	245 100	268 944
- udzielonych gwarancji i poręczeń	460 597	465 706	212 716	225 658
- weksli	45 746	31 137	10 384	21 286
- inne	22 000	22 000	22 000	22 000
Pozycje pozabilansowe, razem	595 059	573 674	289 510	321 092

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	297 545	812 493	308 454	713 699
- od jednostek powiązanych	881	1 283	47	245
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	297 379	805 320	307 341	706 999
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	166	7 173	1 113	6 700
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	268 637	767 406	290 309	697 116
- jednostkom powiązanym	862	1 267	49	255
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	268 480	760 277	289 195	690 457
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	157	7 129	1 114	6 659
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 908	45 087	18 145	16 583
IV. Koszty ogólnego zarządu	5 927	17 028	4 583	13 729
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	22 981	28 059	13 562	2 854
VI. Pozostałe przychody operacyjne	855	10 524	3 991	27 407
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27	247	44	22 248
2. Inne przychody operacyjne	828	10 277	3 947	5 159
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 708	18 283	1 117	2 050
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	118	10 108	149	203
2. Inne koszty operacyjne	1 590	8 175	968	1 847
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 128	20 300	16 436	28 211
IX. Przychody finansowe	311	32 352	1 429	13 740
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		15 087		10 538
- od jednostek powiązanych		15 087		10 538
2. Odsetki, w tym:	1 728	7 948	868	1 810
3. Inne	-1 417	9 317	561	1 392
X. Koszty finansowe	263	3 318	1 935	2 868
1. Odsetki w tym:	387	976	263	990
2. Inne	-124	2 342	1 672	1 878
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	22 176	49 334	15 930	39 083
XII. Zysk (strata) brutto	22 176	49 334	15 930	39 083
XIII. Podatek dochodowy	4 535	7 788	3 805	-2 225
a) część bieżąca	9 503	14 279		

	w tys. zł			
	3 kwartał/2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
b) część odroczonej	-4 968	-6 491	3 805	-2 225
XIV. Zysk (strata) netto	17 641	41 546	12 125	41 308

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	48 369		53 306	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20 000 000		20 000 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,42		2,67	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	218 424	194 519	146 388	146 388
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	218 424	194 519	146 388	146 388
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000	20 000	20 000	20 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000	20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	173 582	125 451	116 686	116 686
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		48 131	8 765	8 765
a) zwiększenia (z tytułu)		48 131	8 765	8 765
- z podziału zysku (ustawowo)		3 851	566	566
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		44 280	6 518	6 518
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych			1 681	1 681
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	173 582	173 582	125 451	125 451
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	937	937	2 618	2 618
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			-1 681	-1 681
a) zmniejszenia (z tytułu)			1 681	1 681
- zbycia środków trwałych			1 681	1 681
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	937	937	937	937
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		48 131	7 084	7 084
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		48 131	7 084	7 084
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		48 131	7 084	7 084
a) zmniejszenia (z tytułu)		48 131	7 084	7 084
- przekazanie na kapitał zapasowy		48 131	7 084	7 084
5. Wynik netto	17 641	41 546	48 131	41 308
a) zysk netto	17 641	41 546	48 131	41 308
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	236 065	236 065	194 519	187 696

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	17 641	41 546	12 125	41 308
II. Korekty razem	3 395	-103 867	11 630	-112 488
1. Amortyzacja	2 471	6 251	1 610	5 035
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 616	-10 506	-5 458	-10 079
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-62	-303	-44	-22 248
4. Zmiana stanu rezerw	-5 267	8 346	-3 237	-759

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30
5. Zmiana stanu zapasów	-3 409	-3 006	839	-6 612
6. Zmiana stanu należności	-29 795	-186 252	12 162	-86 202
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 376	14 202	39 605	61 352
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59 637	72 961	-34 784	-53 594
9. Inne korekty	2 812	-5 560	937	619
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	21 036	-62 321	23 755	-71 180
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9 080	11 742	5 753	49 868
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96	358	119	39 330
2. Z aktywów finansowych, w tym:	8 984	11 384	5 634	10 538
a) w jednostkach powiązanych	8 984	11 384	5 634	10 538
- dywidendy i udziały w zyskach	8 984	11 384	5 634	10 538
II. Wydatki	2 240	8 980	1 696	5 203
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 326	4 041	1 696	5 203
2. Na aktywa finansowe, w tym:		4 025		
a) w jednostkach powiązanych		4 025		
- nabycie aktywów finansowych		4 025		
3. Inne wydatki inwestycyjne	914	914		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	6 840	2 762	4 057	44 665
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wydatki	2 211	5 878	1 392	3 347
1. Wykup dłużnych papierów wartościowych			3	3
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 844	5 001	1 211	2 884
3. Odsetki	367	877	178	460
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 211	-5 878	-1 392	-3 347
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	25 665	-65 437	26 420	-29 862
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	25 665	-65 437	26 420	-29 862
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	332	-226	74	-12
F. Środki pieniężne na początek okresu	117 563	208 665	67 290	123 572
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	143 228	143 228	93 710	93 710
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 691	8 691	13 242	13 242

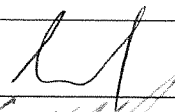
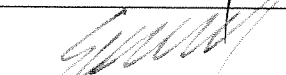
INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
SAQ III kw 2008 Informacja dodatkowa.pdf	Informacja dodatkowa do raportu SA_Q3_2008

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
SAQ III kw 2008 Pozostałe informacje.pdf	Pozostałe informacje do raportu SA_Q3_2008

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-11-03	Włodzimierz Woźniakowski	Członek Zarządu	
2008-11-03	Grzegorz Owczarski	Członek Zarządu	

Komisja Nadzoru Finansowego

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego SA-Q3 za 2008 r.

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2008 rok.

3. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 04.11.2008 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"	3.172.701	3.172.701	15,86%	15,86%
AIG Otwarty Fundusz Emerytalny	1.033.671	1.033.671	5,16%	5,16%

Od dnia przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2008 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów
ACCIONA S.A.	+30.000	+30.000
Investor Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-457.870	-457.870

4. Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

5. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 11.067 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 17.029 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
7.05.2002	MERATRONIK S.A.	5.099	należności za wykonane roboty budowlane	Pozew o zapłatę z tytułu wykonanych robót. Pozwany wystąpił z powództwem wzajemnym o zapłatę kar umownych. Zdaniem powoda pozwany swoimi działaniami i zaniechaniami spowodował opóźnienia budowy. Sąd zbadał dokumenty, przesłuchał świadków i zasięgnął opinii ekspertów, która jednoznacznie wskazuje na zasadność roszczenia Emitenta.
13.05.2004	DSD Dillinger Stahlbau GmbH	439 tys. Euro	zapłata za wykonane roboty	Spór przed sądem niemieckim prowadzi w imieniu własnym lecz na rzecz Mostostal Warszawa S.A. Elektrim Megadex S.A. Wartość roszczenia Emitenta będzie powiększona o niewymagalną jeszcze i nieobjętą pozew ratę gwarancyjną w kwocie 51.653 Euro. Pozwany odmawia uznania roszczenia zgłaszając zarzuty.
08.01.2008	RENOBUD-1 Sp. z o.o. w Warszawie	2.424	odszkodowanie za naprawy	Przedmiot sporu stanowią poniesione przez Mostostal koszty naprawy płyty betonowej Drogowego Przejścia Granicznego w Dorohusku, w związku z nieusunięciem wad przez Renobud. Roszczenie ma więc charakter odszkodowawczy.
25.07.2008	EKO-PARK S.A.	6.225	zwrot bezpodstawnie pobranej kary umownej	Mimo zakończenia robót budowlanych w ramach kompleksu budynków mieszkalnych przez Powoda i właściwym ich zgłoszeniu do odbioru, potwierdzeniem zakończenia tych robót przez inżyniera nadzoru oraz uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie, Zamawiający – Pozwany nie przystąpił do formalnego odbioru wykonanych prac budowlanych, zarzucając że nie wszystkie prace zostały wykonane. Czynności odbiorowe były przeciągane przez Pozwanego w czasie do dnia, w którym limit kar umownych za opóźnienie nałożonych na Wykonawcę – Powoda osiągnął limit umowy.

Data wszczęcia postępowania	Powód	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
18.07.2002	MERATRONIK S.A.	9.640	dochodzone kary umowne i odszkodowania za nieterminową realizację	Pozew wzajemny w obronie przed powództwem wniesionym przez Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę za wykonane roboty budowlane. Powód żąda: kary umownej za zwłokę, którą spowodował własnymi działaniami, odszkodowania za utracone korzyści spowodowane opóźnionym terminem zakończenia budynku, rekompensaty za rzekomą utratę wartości budynku z tytułu wad trwałych i dodatkowo poniesionych kosztów usunięcia usterek budynku. Sąd zdecydował o zasięgnięciu dodatkowej opinii. Sprawa w toku.

6. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

7. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W III kwartale nie udzielano poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji.

8. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

22 października 2008 r. Spółka jako Partner Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Dywidag Bau GmbH, HELIT+WOERNER Budowlana Sp. z o.o., STRABAG Sp. z o.o., zawarła z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział we Wrocławiu umowę na wykonanie robót polegających na zaprojektowaniu i zbudowaniu Autostradowej Obwodnicy Wrocławia, Część 2 zamówienia: Autostrada A8 na odcinku od km 13+500,00 do km 18+174,00 i od km 19+960,00 do km 28+368,75, odcinek drogi ekspresowej S8 od km 0+0,00 do km 00+500 w węźle „Pawłowice” oraz łącznik „Długoleka” od km 0+575,00 do km 6+235,85. Udział Spółki w wynagrodzeniu Konsorcjum określono na 30%. Wartość kontraktu wynosi: 2.058,1 mln zł brutto.

9. Czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości

Na dzień sporządzenia raportu nie wystąpiły takie czynniki.

Michael R. K.

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego SA-Q3 za 2008 r.Zasady rachunkowości

Raport za III kwartał 2008 r. został sporządzony zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”) określonymi:

- ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), („Ustawa o rachunkowości”)
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005r. Nr 209, poz. 1743)
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Zasady rachunkowości zaprezentowane w raporcie za I półrocze 2008 r. nie uległy zmianie.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących III kwartału 2008 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2008 r. przeliczono wg kursu 3,4247 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2008 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.09.2008 r. wynoszącego 3,4083 zł/EURO.

Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

W III kwartale utworzono rezerwy na roszczenia w kwocie 611 tys. zł. Rozwiązano odpis aktualizujący należności w kwocie 7 tys. zł i utworzono odpisy aktualizujące należności w kwocie 118 tys. zł.

Utworzono rezerwy dotyczące realizowanych kontraktów w kwocie 2.968 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy z tego tytułu w kwocie 7.008 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zwiększyły się o 2.968 tys. zł. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się o 1.837 tys. zł.

1. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w III kwartale 2008 r.

W III kwartale 2008 r. sprzedaż Spółki wyniosła 297.545 tys. zł. Spółka w okresie sprawozdawczym wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 22.981 tys. zł. Zysk netto w III kwartale wyniósł 17.641 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2008 r. do 30.09.2008 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostal Warszawa S.A.:

- 14 lipca 2008 r. Spółka podpisała z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad oddział w Warszawie, umowę na realizację kontraktu pn. „Przebudowa drogi krajowej nr 2 od km 564+400 do km 574+800 obwodnica Siedlec”. Wartość kontraktu wynosi: 36,3 mln zł brutto.
- 5 sierpnia 2008 r. Spółka została poinformowana przez Acciona S.A. z siedzibą w Avenida de Europa 18, Parque Empresarial de la Moraleja, Alcobendas, iż w wyniku transakcji zakupu 30.000 akcji Mostostal Warszawa S.A. i zaksięgowaniu ich na rachunkach papierów wartościowych spółki Acciona S.A. przekroczyła 50 % ogólnej liczby głosów w spółce Mostostal Warszawa S.A.
- 7 sierpnia 2008 r. Spółka jako Partner Konsorcjum w składzie: Acciona Infraestructuras S.A., Mostostal Warszawa S.A. zawarła z TUCANA Sp. z o.o. umowę na realizację kontraktu pn. „Atmosfera Apartamenty” polegającego na budowie budynku Nr 1 z zespołu budynków mieszkalnych z garażami podziemnymi i towarzyszącymi usługami w Warszawie. Wartość kontraktu wynosi: 79,5 mln zł netto.
- 27 sierpnia 2008 r. Spółka jako Partner Konsorcjum w składzie Acciona Infraestructuras S.A. i Mostostal Warszawa S.A., zawarła z Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. umowę na realizację kontraktu pn. „Apartamenty Pańska” polegającego na budowie dwóch budynków o funkcjach biurowej, usługowej i mieszkaniowej z garażem podziemnym (budynek A i B) oraz niezbędną obsługą komunikacyjną i urządzeniami przy ul. Pańskiej w Warszawie. Wartość kontraktu wynosi 107,5 mln zł netto.
- 1 września 2008 r. Spółka podpisała z „Walencja Development” Sp. z o.o. umowę na budowę osiedla mieszkaniowego zlokalizowanego w Ożarowie Mazowieckim – Duchnie. Wartość kontraktu wynosi: 6,2 mln zł netto.

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

W III kwartale nie odnotowano zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki w tym okresie.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności w III kwartale

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

4. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych:

W III kwartale nie przeprowadzono emisji oraz spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a w nim nie ujęte

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie odnotowano zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

7. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano istotnych skutków będących rezultatem zmian w strukturze organizacyjnej Spółki.

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

Zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 283.243 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2007 r., osiągając poziom 529.734 tys. zł, głównie z powodu wzrostu wartości gwarancji dla inwestorów. Odnotowano wzrost należności warunkowych o kwotę 22.306 tys. zł (do kwoty 65.325 tys. zł), co było spowodowane przyjęciem gwarancji od podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania umów. Zobowiązania i aktywa warunkowe zaprezentowano w części liczbowej raportu.