

**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
	Aktywa razem	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
	Pasywa razem	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	Przepływy 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	Przepływy 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 przejętych 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	Przepływy 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 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	446 583
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-12 926	-12 926	-10 708
Inne całkowite dochody	0	0	0	-72	-304	-8	-384	-631
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-72	-304	-12 934	-13 310	-11 339
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	136	0	-136	0	0
Wyplacone dywidendy	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	435 244

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							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	587 661
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-124 530	-124 530	-128 304
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	433	-1 008	-575	-372
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	433	-125 538	-125 105	-128 676
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	40 256	0	-40 256	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	-11 000	-11 000	-12 402
Stan na 31 grudnia 2011 roku	44 801	0	0	455 646	410	-119 329	381 528	446 583

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej							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	587 661
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	643	643	2 667
Inne całkowite dochody	0	0	0	-984	-30	4 126	3 112	3 041
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-984	-30	4 769	3 755	5 708
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	230	0	-230	0	0
Wyplacone dywidendy	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	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%

3	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%
4	AMK Kraków S.A.	Kraków	usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz"	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358	60,00%	60,00%
5	Mieleckie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%
6	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr2 Wrobis S.A.	Wrocław	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000032628	98,05%	98,05%
7	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,55%	48,66%
8	Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych "REMAK" S.A.	Opole	Usługi modernizacyjno-remontowe urządzeń energetycznych Usługi budowlane	Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000021123	Udział bezpośredni 39,31% udział pośredni 49,31%	Udział bezpośredni 39,31% udział pośredni 44,17%

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

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

Spółka zależna Mostostal Płock S.A. posiada 10% akcji (tj. 300.050 akcji) w kapitale akcyjnym Spółki Remak S.A. Spółka Mostostal Puławy S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Grupy Kapitałowej Mostostal Puławy wchodzi następujące podmioty: Spółka Dominująca Mostostal Puławy S.A. i spółki zależne: Mezap Sp. z o.o., Energiezap Sp. z o.o.

Mostostal Puławy S.A. posiada 97% udziałów (tj. 6.727 udziałów) w kapitale podstawowym Spółki Mezap Sp. z o.o., co stanowi 97 % ogólnej liczby głosów na WZA oraz 93% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Energiezap Sp. z o.o. (tj. 1.376 udziałów), co stanowi 93% ogólnej liczby głosów na WZA.

Spółka Wrobis S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Grupy Kapitałowej Wrobis wchodzi następujące podmioty: Spółka Dominująca Wrobis S.A. oraz spółka zależna Wrobis Developer Świdnica Sp. z o.o.

Wrobis S.A. posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Wrobis Developer Świdnica Sp. z o.o., co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na WZA.

Mostostal Warszawa S.A. jest posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,66% udział w kapitale oraz 52,46% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa czterech spośród pięciu głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Emitenta wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

Mostostal Warszawa S.A., będąc właścicielem 1.179.235 akcji Remak S.A. posiada bezpośrednio 39,31% udziału w kapitale tej spółki, co stanowi 39,31% ogólnej liczby głosów na WZA. Jednocześnie Mostostal Płock S.A. – spółka zależna Mostostalu Warszawa S.A., posiada 10% udział w kapitale Remaku S.A., uprawniający do 10% ogólnej liczby głosów tej spółki.

Zważywszy na rozproszony kapitał akcyjny Remak S.A., Mostostal Warszawa S.A. wraz ze spółką zależną, tj. Mostostalem Płock S.A. na WZA Remak S.A. dysponują łącznie faktycznie taką liczbą głosów, która zapewniała dotychczas możliwość wyboru większości członków Rady Nadzorczej tej spółki, a poprzez to decydujący wpływ na powoływanie organów zarządzających Remak S.A.

Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku, Mostostal Warszawa S.A. posiadając większość głosów w Radzie Nadzorczej Remaku S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organów zarządzających, jak również wzięwszy pod uwagę praktyczny wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki, jest podmiotem dominującym w spółce Remak S.A.

Mostostal Warszawa S.A., będąc długoterminowym inwestorem oraz podmiotem dominującym wobec Remaku S.A., objął tą spółkę konsolidacją metodą pełną.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 15.05.2012 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz inwestycji w nieruchomości, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a pozostałe jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane

sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

4.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

4.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

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

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2011 r. przeliczono wg kursu 4,175 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca 2012 roku
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 31.03.2012 r. wynoszącego 4,1616 zł/EURO.

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.4 Waluta sprawozdań finansowych

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

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2012 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi.

W I kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa zachowała płynność finansową. Na koniec I kwartału 2012 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 53.763 tys. zł (na koniec I kwartału 2011 roku: 210.211 tys. zł) nadwyżki środków pieniężnych Spółki Grupy lokowały w bankach na lokatach krótkoterminowych.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za I kwartał 2012 roku

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2012	I kwartał 2011
Przychody ze sprzedaży	712.216	549.339
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10.708	11.813
Koszty zarządu i sprzedaży	19.377	18.708
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	484	6.859
Wynik z działalności kontynuowanej	-8.185	-36
Saldo na działalności finansowej	-1.908	4.068
Wynik brutto	-10.093	4.032
Podatek dochodowy	615	1.365
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-10.708	2.667
Wynik netto za rok obrotowy przypisany:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-12.926	643
Akcjonariuszom niekontrolującym	2.218	2.024

Przychody ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej za I kwartały 2012 roku wyniosły 712.216 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększyły się o 162.877 tys. zł. Zysk brutto ze sprzedaży zmniejszył się o 1.105 tys. zł względem I kwartału 2011 roku osiągając wartość 10.708 tys. zł.

Niska rentowności sprzedaży wynika z dużej konkurencji na rynku usług budowlanych w obszarze kontraktów infrastrukturalnych, która przyczyniła się do obniżenia cen w przetargach oraz wzrostu cen materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów przy jednoczesnym braku możliwości waloryzacji wartości realizowanych umów.

Grupa Kapitałowa zanotowała w I kwartale 2012 roku stratę na działalności kontynuowanej w wysokości 8.185 tys. zł, stratę brutto w wysokości 10.093 tys. zł i stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 10.708 tys. zł. Na wysokość straty wpłynęło m.in. wyłączenie z konsolidacji Spółki Terramost Sp. z o.o., której wpływ na wynik netto z działalności kontynuowanej wyniósł 7.508 tys. zł, a na wynik netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniósł 10.428 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 12 stycznia 2012 roku Spółka zależna Remak S.A. podpisała z Alstom Boiler Deutschland GmbH umowę na „Montaż części ciśnieniowej i rurociągów kotła dla nowego bloku o mocy 600 MW w Elektrowni TES Sostanj, Słowenia”. Wartość kontraktu wynosi 19,8 mln zł brutto.
- 1 lutego 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Zarządem Dróg Miejskich w Poznaniu umowę na wykonanie przebudowy wiaduktu Górczyńskiego Wschodniego w Poznaniu (DK5) w systemie zaprojektuj i wybuduj w ramach Projektu pn. „Przebudowa wiaduktu Górczyńskiego Wschodniego w Poznaniu (DK5)” – POIS.06.01.00-00-009/09 w ramach działania 6.1: Rozwój sieci drogowej TEN – T priorytetu VI: Drogowa i lotnicza sieć TEN – T Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007 – 2013. Wartość kontraktu wynosi 52,6 mln zł brutto.
- 10 lutego 2012 roku Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z ORLEN Litwa S.A. z siedzibą w Możejkach umowę na wykonanie prac branży mechanicznej podczas postoju instalacji rafineryjnych ORLEN Litwa S.A. Wartość kontraktu wynosi 13,4 mln zł brutto.
- 15 lutego 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Partner Konsorcjum w składzie: RAFAKO S.A. – Lider, Polimex - Mostostal S.A. – Partner, zawarła z PGE Elektrownią Opole S.A. z siedzibą w Bełchatowie umowę pn. „ Budowa bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE Elektrowni Opole S.A.” Całkowita wartość brutto kontraktu wynosi: 11.558,3 mln zł. Udział Mostostalu Warszawa S.A. w Konsorcjum wynosi 23,93% .
- 16 lutego 2012 roku Spółka zależna Wrobis S.A. podpisała z Dolnośląskim Parkiem Innowacji i Nauki S.A. umowę na "Zaprojektowanie i wykonanie Budynku Dolnośląskiego Parku Innowacji i Nauki S.A. - etap I infrastruktura wspierająca innowacyjność Dolnego Śląska przeznaczoną dla przedsiębiorstw." Wartość kontraktu wynosi 16,2 mln zł brutto.
- 27 lutego 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Filharmonią Śląską im. Henryka Mikołaja Góreckiego umowę na kontynuację i zakończenie robót budowlanych projektu pn. „Rozbudowa Filharmonii Śląskiej w Katowicach” Wartość kontraktu wynosi 35,2 mln zł brutto.
- 30 marca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki na mocy której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 25 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 104 mln PLN według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 30 marca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 30 marca 2013 roku. Wpływ środków pieniężnych z pożyczki nastąpił w dniu 03.04.2012 r.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy w I kwartale 2012 roku

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

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

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

8. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2012 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie wypłacały dywidend.

9. Opis istotnych czynników i zagrożeń

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

- a) ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- b) ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na ceny materiałów i urządzeń importowanych niezbędnych do realizacji kontraktów budowlanych,
- c) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych,
- d) wydłużające się procedury rozstrzygania przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział,
- e) kryzys gospodarczy, powodujący spowolnienie procesów inwestycyjnych.

10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce Dominującej i w Spółkach Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętych konsolidacją

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania zarówno w Spółce Dominującej jak i spółkach zależnych objętych konsolidacją.

11. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz perspektyw rozwoju.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Grupy Kapitałowej będą: napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski, wzrost konkurencji na rynku usług budowlanych oraz wahania kursów walut.

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

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

Po dniu na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie odnotowano zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na prezentowane wyniki finansowe Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej w przyszłości.

13. Zmiany zabezpieczeń umów handlowych

Udzielone zabezpieczenia na dzień 31.03.2012 r. wyniosły 1.248.550 tys. zł co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 150.323 tys. zł, głównie z powodu wzrostu wystawionych gwarancji i wystawionych weksli związanych z zabezpieczeniem umów handlowych.

Otrzymane zabezpieczenia na dzień 31.03.2012 r. wyniosły 178.120 tys. zł i jest to wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 9.958 tys. zł.

Zabezpieczenia umów handlowych zaprezentowano w części liczbowej raportu.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2012 roku - 31.03.2012 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2012 r. w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodziły następujące spółki

- Spółka Dominująca: Mostostal Warszawa S.A.
- spółki zależne: Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., Remak S.A., MPB Mielec S.A.,
- Grupa Kapitałowa Mostostal Puławy, Grupa Kapitałowa Wrobis.

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

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

W I kwartale 2012 r. Spółka Dominująca i Spółki Grupy Kapitałowej kontynuowały podjęte w latach poprzednich prace związane z dywersyfikacją prowadzonej działalności. Spółka Dominująca i Grupa Kapitałowa utrzymała wiodącą pozycję w różnych dziedzinach budownictwa.

3. Główni akcjonariusze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A.

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 15.03.2012 r.:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
ACCIONA S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	2.980.593	2.980.593	14,90%	14,90%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.018.00	1.018.00	5,09%	5,09%

4. Prognozy wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2012 rok.

5. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 56.195 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 12.979 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez Spółki Grupy Kapitałowej:

Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko Emitenta
Miasto Stołeczne Warszawa - ZTM	7.251 tys. zł	Odszkodowanie tytułem naprawienia szkody wynikłej z nienależytego wykonania przez Pozwanego Umowy dotyczącej budowy I linii metra	Pozwany ponosi odpowiedzialność za wydłużenie o 4,5 miesiąca okresu realizacji robót budowlanych polegających na budowie I linii metra na odcinku od szlaku B 20 do stacji A 23 Młociny, wynikające z błędów projektowych, które obciążają Pozwanego, powodujących po stronie Spółki powstanie szkody stanowiącej zwiększone i poniesione koszty realizacji.
Polski Związek Kolarski	5.275 tys. zł	zapłata za roboty budowlane	Mostostal Puławy S.A. w dniu 09.12.2009 wytoczył powództwo przeciwko Polskiemu Związkowi Kolarskiemu w Pruszkowie o zapłatę 5.275 tys. zł tytułem zapłaty za roboty budowane realizowane na Torze Kolarskim w Pruszkowie. Sąd Okręgowy w Warszawie IV Wydział Cywilny w dniu 22.02.2010 roku wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym PZKO-łowi kwoty 5.275 tys. zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami sądowymi. Strona pozwana złożyła zarzuty od nakazu zapłaty i złożyła wnioski o zwolnienie jej od opłaty sądowej za wniesione zarzuty. Pozwany złożył wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na złożony przed Sądem Okręgowym w Lublinie powództwem przeciwko Mostostalowi Puławy o unieważnienie umowy przyrzeczenia z dnia 04 lutego 2009 roku. Na rozprawie w dniu 15 marca 2011 roku Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu niniejszego postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Okręgowym w Lublinie 2. Polski Związek Kolarski z/s w Pruszkowie pozwem z dnia 10 stycznia 2011 wytoczył powództwo przeciwko Mostostalowi Puławy S.A. z/s w Puławach o stwierdzenie nieważności umowy przyrzeczenia z dnia 04.02.2009 roku. Pozwany Mostostal Puławy wniósł o oddalenie powództwa w całości z uwagi na jego bezzasadność. Sąd w dniu 21 września 2011 roku, wydał wyrok w sprawie oddalający powództwo PZKOłu w całości. PZKOł złożył apelację od wyroku. Sąd II instancji nie wyznaczył jeszcze terminu apelacji.
Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.658 tys. zł	roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”	Powód w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty następujących kwot z następujących tytułów: kwoty 11.408 tys. zł tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji Kontraktu z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi pozwany, kwoty 1.907 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych w postaci oznakowania poziomego dróg z użyciem taśm odbłaskowych, kwoty 2.785 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda dodatkowych robót ziemnych związanych z usunięciem dodatkowej warstwy humusu, kwoty 381 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót dodatkowych w postaci montażu i dostawy konstrukcji stalowych bramownic jedno- i dwurzędowych, kwoty 150 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót dodatkowych w

			postaci wykonania konstrukcji wsporczych, kwoty 28 tys. zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie robót w postaci montażu urządzeń zasilających znaki zmiennej treści.
Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093 tys. zł	dochodzone wynagrodzenie i zwrot kosztów	Powództwo wniesione przez Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącą realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 polegających na wykonaniu prac dostosowawczych do wymogów i standardów NATO dwóch portów morskich, na podstawie której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji. Najistotniejsza zmiana dotyczy przedłużenia czasu trwania inwestycji, która zgodnie z Umową winna być zakończona do 31/12/2006 r. W rzeczywistości okres sprawowania nadzorów przez Powoda został wydłużony w zależności od określonych w Umowie zadań od 16 do 37 miesięcy, z przyczyn leżących po stronie Pozwanego. Powód dochodzi dodatkowego wynagrodzenia z tytułu nieobjętych Umową pierwotną nadzorów, które wg ekspertyzy rzeczoznawców powinno wynieść 17,69 mln zł brutto oraz kosztów związanych z wydatkowaniem za Pozwanego kosztów dodatkowych ekspertyz i obsługi prawnej świadczonych na rzecz Pozwanego przez osoby trzecie.

6. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za I kwartał 2012 roku.

dane w tys. zł

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
1	2	3	4
Spółka Dominująca	446.823	1.028	445.795
Pozostałe Spółki	297.326	30.905	266.421
RAZEM	744.149	31.933	712.216

Suma przychodów netto ze sprzedaży Spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za I kwartał 2012 roku 744.149 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 31.933 tys. zł., tj. 4,3 % przychodów ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

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

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

W I kwartale 2012 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

8. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

Spółka Mostostal Warszawa S.A. ujęła na dzień 31.12.2011 r. w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec zamawiających w łącznej kwocie 109.330 tys. zł i na dzień 31.03.2012 r. kwota ta nie uległa zmianie. Spółka Mostostal Warszawa S.A. w dalszym ciągu analizuje roszczenia nie ujęte dotychczas w budżetach kontraktów i w przypadku stwierdzenia ich zasadności zostaną one uwzględnione w budżetach w następnych okresach 2012 roku.

9. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy dane z rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku.

Segmentami operacyjnymi dla potrzeb zarządczych są poszczególne kontrakty realizowane przez Spółki Grupy Kapitałowej. W zakresie przewidzianym zapisami MSSF 8 są one na podstawie podobieństwa zakresu wykonywanych prac zagregowane w następujące segmenty sprawozdawcze:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy
2. Segment ogólnobudowlany

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012	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	434.292	277.018	906	712.216	712.216
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	434.292	277.018	906	712.216	712.216
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	9.408	2.957	-1.173	11.192	11.192
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	19.377	19.377	19.377
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	9.408	2.957	-20.550	-8.185	-8.185

dane w tys. zł

Przychody finansowe	0	0	5.555	5.555	5.555
Koszty finansowe	0	0	7.463	7.463	7.463
Udział w zyskach / stratach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	9.408	2.957	-22.458	-10.093	-10.093
Podatek dochodowy	0	0	615	615	615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9.408	2.957	-23.073	-10.708	-10.708
Działalność zaniechana	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	9.408	2.957	-23.073	-10.708	-10.708
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9.408	2.957	-25.291	-12.926	-12.926
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			2.218	2.218	2.218

dane w tys. zł

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011	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	362.218	183.074	4.047	549.339	549.339
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	362.218	183.074	4.047	549.339	549.339
Wynik					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	13.436	4.289	947	18.672	18.672
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	18.708	18.708	18.708
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	13.436	4.289	-17.761	-36	-36
Przychody finansowe	0	0	6.062	6.062	6.062
Koszty finansowe	0	0	1.994	1.994	1.994
Udział w zyskach / stratach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	13.436	4.289	-13.693	4.032	4.032
Podatek dochodowy	0	0	1.365	1.365	1.365
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13.436	4.289	-15.058	2.667	2.667
Działalność zaniechana	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	13.436	4.289	-15.058	2.667	2.667
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13.436	4.289	-17.082	643	643
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			2.024	2.024	2.024

Główny organ Grupy odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, natomiast monitoruje aktywa i zobowiązania na poziomie poszczególnych Spółek Grupy, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami.