

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa

sporządzone zgodnie z MSR 34

za okres 01.01.2014 roku - 31.03.2014 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży	313 092	456 621	74 734	109 402
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 249	1 801	4 833	432
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 049	-15 773	1 683	-3 779
Zysk (strata) brutto	7 282	-26 468	1 738	-6 341
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 881	-23 090	1 404	-5 532
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy z działalności zamiechanej	-11 727	0	-2 799	0
Zysk (strata) netto	-5 846	-23 090	-1 395	-5 532
przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	1 574	-20 836	376	-4 992
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-7 420	-2 254	-1 771	-540
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	106 543	-142 550	25 432	-34 154
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-295	-145	-70	-35
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	225	33 659	54	8 064
Środki pieniężne na koniec okresu	211 963	68 121	50 815	16 307
Aktywa razem	1 469 009	1 843 459	352 171	441 293
Zobowiązania długoterminowe	88 819	102 514	21 293	24 540
Zobowiązania krótkoterminowe	1 173 535	1 436 217	281 336	343 806
Zobowiązania razem	1 262 354	1 538 731	302 628	368 347
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	181 103	246 056	43 416	58 902
Kapitał własny ogółem	206 655	304 728	49 542	72 947
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 740	10 725
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	1 574	-20 836	376	-4 992
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 Spółki Dominującej (w zł / EUR)	0,08	-1,04	0,02	-0,25
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	0,08	-1,04	0,02	-0,25

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.01.2014 do 31.03.2014 oraz od 01.01.2013 do 31.03.2013

dane w tys. zł

L.P.	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	I kwartał 2014 01.01.2014 - 31.03.2014	I kwartał 2013 01.01.2013 - 31.03.2013
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	313 092	456 621
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	285 059	431 456
	Przychody ze sprzedaży usług	26 930	23 465
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 103	1 700
II	Koszt własny sprzedaży	292 843	454 820
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	20 249	1 801
IV	Koszty sprzedaży	0	358
V	Koszty ogólnego zarządu	12 900	17 654
VI	Pozostałe przychody operacyjne	3 379	5 462
VII	Pozostałe koszty operacyjne	3 679	5 024
VIII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	7 049	-15 773
IX	Przychody finansowe	5 416	2 054
X	Koszty finansowe	5 183	12 749
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
XII	Zysk / (Strata) brutto	7 282	-26 468
XIII	Podatek dochodowy	1 401	-3 378
	a) część bieżąca	1 089	1 675
	b) część odroczone	312	-5 053
XIV	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	5 881	-23 090
XV	Działalność zaniechana		
XVI	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-11 727	0
XVII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-5 846	-23 090
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	1 574	-20 836
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-7 420	-2 254
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	1 574	-20 836
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,08	-1,04
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,08	-1,04

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy od 01.01.2014 do 31.03.2014 oraz od 01.01.2013 do 31.03.2013

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2014 01.01.2014 - 31.03.2014	I kwartał 2013 01.01.2013 - 31.03.2013
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	5 881	-23 090
	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-11 727	0
	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-5 846	-23 090
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	288	-63
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	4
	Pozostałe całkowite dochody	153	-61
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	441	-120
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	441	-120
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	6 322	-23 210
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	-11 727	0
	Całkowite dochody ogółem	-5 405	-23 210
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	1 862	-20 714
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-7 267	-2 496

Skonsolidowany bilans
na 31.03.2014 roku, 31.12.2013 roku, 31.03.2013 roku

dane w tys. zł

L.P.	AKTYWA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	304 563	377 088	402 680
I.1	Wartości niematerialne	5 460	5 900	6 974
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	26 623	28 773	29 754
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	157 446	200 645	229 810
I.4	Należności długoterminowe, w tym kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	18 177	42 752	27 679
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	4 823	4 867	4 862
I.7	Inne inwestycje długoterminowe	4 068	4 068	0
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	86 966	89 091	102 062
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	20	567
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 164 446	1 119 610	1 440 779
II.1	Zapasy	32 322	34 742	44 930
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	362 786	485 083	538 476
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	720	2 894	722
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	65 843	17 662	14 757
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	211 963	105 490	68 121
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	0	204
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	478 170	460 846	756 428
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	12 632	12 893	17 141
III.	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	113 443	0
	A k t y w a r a z e m	1 469 009	1 610 141	1 843 459
L.P.	PASYWA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	181 103	179 241	246 056
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowo	227 771	224 857	330 919
I.3	Kapitał rezerwowo z reklasifikacji pożyczek	201 815	201 815	0
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-832	-1 122	-300
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-292 452	-291 110	-129 364
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-294 026	-3 191	-108 528
	zysk / (strata) za okres	1 574	-287 919	-20 836
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	25 552	32 819	58 672
III.	Kapitał własny ogółem	206 655	212 060	304 728
IV.	Zobowiązania długoterminowe	88 819	104 115	102 514
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	3 951	4 315	4 472
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	11 346	15 054	25 996
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	54 758	64 429	58 975
IV.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 295	1 327	2 229
IV.5	Rezerwy długoterminowe	17 469	18 687	10 587
IV.6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	303	255
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 173 535	1 180 528	1 436 217
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	325 852	336 240	400 287
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	15 218	15 304	17 763
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	303 911	403 992	526 248
V.4	Podatek dochodowy	5 320	5 648	5 196
V.5	Pozostałe zobowiązania	56 952	66 806	77 313
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	238 225	118 511	84 228
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	51 362	61 317	84 494
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	25 808	48 103	44 586
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	150 887	124 607	196 102
VI.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	113 438	0
VII.	Zobowiązania razem	1 262 354	1 398 081	1 538 731
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	1 469 009	1 610 141	1 843 459

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od 01.01.2014 do 31.03.2014 oraz od 01.01.2013 do 31.03.2013

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2014 01.01.2014 - 31.03.2014	I kwartał 2013 01.01.2013 - 31.03.2013
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.1	Zysk / (strata) brutto	7 282	-26 468
I.2	Korekty o pozycje:	99 261	-116 082
I.2.1	Amortyzacja	6 430	10 503
I.2.2	Różnice kursowe	0	-425
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	1 036	8 228
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-531	-1 959
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	47 127	38 170
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	1 383	743
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	62 576	-138 702
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 129	-20 516
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-9 307	-13 482
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	607	1 673
I.2.11	Pozostałe	3 948	-315
I.2.12	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności operacyjnej	-9 879	0
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	106 543	-142 550
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	898	2 043
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 183	-2 189
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0
II.5	Likwidacja lokaty terminowej	0	0
II.6	Odsetki otrzymane	0	1
II.7	Splata udzielonych pożyczek	0	0
II.8	Udzielenie pożyczek	0	0
II.9	Pozostałe	-10	0
II.10	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności inwestycyjnej	0	0
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-295	-145
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 168	-4 818
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7 305	65 738
III.4	Splata pożyczek/kredytów	-1 876	-18 963
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-1 036	-8 298
III.8	Pozostałe	0	0
III.9	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności finansowej	0	0
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	225	33 659
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	106 473	-109 036
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	105 490	177 157
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	211 963	68 121
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 046	1 782

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

2014 ROK okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej										Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	44 801	0	0	224 857	201 815	-1 122	-291 110	179 241	32 819	212 060	
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	1 574	1 574	-7 420	-5 846	
Inne całkowite dochody	0	0	0	-1	0	290	-1	288	153	441	
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-1	0	290	1 573	1 862	-7 267	-5 405	
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	2 915	0	0	-2 915	0	0	0	
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stan na 31 marca 2014 roku	44 801	0	0	227 771	201 815	-832	-292 452	181 103	25 552	206 655	

dane w tys. zł

2013 ROK okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej										Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801	0	0	330 461	0	-459	-108 033	266 770	61 168	327 938	
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	-287 919	-287 919	-26 461	-314 380	
Inne całkowite dochody	0	0	0	-474	0	-663	-288	-1 425	561	-864	
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-474	0	-663	-288 207	-289 344	-25 900	-315 244	
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-105 130	0	0	105 130	0	0	0	
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał	0	0	0	0	201 815	0	0	201 815	0	201 815	
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 449	-2 449	
Stan na 31 grudnia 2013 roku	44 801	0	0	224 857	201 815	-1 122	-291 110	179 241	32 819	212 060	

dane w tys. zl

2013 ROK okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Kapital przypadajacy akcjonariuszom Spolki Dominujacej										Kapital wlasny ogolem
	Kapital podstawowy	Należne wpłaty na kapital podstawowy (wielkosc ujemna)	Akcje wlasne	Kapital zapasowy / rezerwy	Kapital rezerwy z reklasyfikacji pozyczek	Roznice kursowe z przeliczenia oddzialow zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapital wlasny (przypisany akcjonariuszom Spolki Dominujacej)	Kapital przypisany akcjonariuszom niekontrolujacym		
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801	0	0	330 461	0	-459	-108 033	266 770	61 168	327 938	
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	-20 836	-20 836	-2 254	-23 090	
Inne calkowite dochody	0	0	0	56	0	159	-93	122	-242	-120	
Calkowite dochody ogolem	0	0	0	56	0	159	-20 929	-20 714	-2 496	-23 210	
Podzial zysku z lat ubieglych	0	0	0	402	0	0	-402	0	0	0	
Wypacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stan na 31 marca 2013 roku	44 801	0	0	330 919	0	-300	-129 364	246 056	58 672	304 728	

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2014 roku - 31.03.2014 roku

I. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy 2014 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2013 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na 31 marca 2014 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 marca 2013 roku.

Mostostal Warszawa 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 Mostostalu Warszawa S.A. znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. Akcje Mostostalu Warszawa S.A. notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, branża: budownictwo.

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

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Mostostal Puławy S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawiera dane łączne wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

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

2. Skład Grupy

W I kwartale 2014 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 (31.03.2014)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.03.2014)
1	2	3	4	5	6	7
1	Mostostal Warszawa S.A.- Spółka 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	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,78%	48,66%

Spółka Mostostal Puławy S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład Grupy Kapitałowej Mostostal Puławy wchodzi następujące podmioty: Spółka Dominująca Mostostal Puławy S.A. i spółki zależne: Mezap Sp. z o.o., Energezap Sp. z o.o.

Mostostal Puławy S.A. posiada 97% udziałów (tj. 6.727 udziałów) w kapitale podstawowym Spółki Mezap Sp. z o.o., co stanowi 97 % ogólnej liczby głosów na WZA oraz 92% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Energezap Sp. z o.o. (tj. 1.376 udziałów), co stanowi 92% ogólnej liczby głosów na WZA.

W dniu 22 stycznia 2014 roku zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu spółki zależnej Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „WROBIS” S.A. z siedzibą we Wrocławiu (98,05% udziału w kapitale i głosach).

W dniu 27.01.2014 roku Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z panem Wojciechem Dubanowskim umowę sprzedaży 217 263 akcji na okaziciela serii A oraz 154 271 akcji imiennych za cenę 5 tys. zł brutto, Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 „WROBIS” S.A.

Mając na uwadze powyższe fakty Zarząd Mostostal Warszawa S.A. podjął decyzję o prezentacji w roku 2013 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Wrobis w działalności zaniechanej, a w roku 2014 wyłączył spółkę z konsolidacji.

Mostostal Warszawa S.A. jest posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,66% udział w kapitale oraz 52,78% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. wszystkich 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 Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

27 stycznia 2014 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Płock S.A., MW Legal 33 Sp. z o.o. oraz ZARMEN Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy Inwestycyjnej jest uregulowanie: (a) zasad, warunków i trybu nabycia akcji spółki PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK S.A. z siedzibą w Opolu przez MW Legal; (b) zasad, warunków i trybu nabycia udziałów w MW Legal przez ZARMEN; (c) zasad dofinansowania Remaku S.A. przez ZARMEN. Mostostal

Warszawa posiada 100% udziałów w MW Legal, która jest spółką celową. Na podstawie Umowy Inwestycyjnej, Mostostal Warszawa oraz Mostostal Płock zobowiązali się do sprzedaży na rzecz MW LEGAL posiadanych przez nich akcji Remaku S.A. tj. 1.179.235 akcji Spółki posiadanych przez Mostostal Warszawa, oraz 300.050 akcji Remak S.A. posiadanych przez Mostostal Płock, Mostostal Warszawa. Strony ustaliły, że cena zakupu za jedną akcję będzie wynosić 4,00 zł, co oznacza, że cena zakupu za cały pakiet akcji będzie wynosić 5.917.140 PLN, w tym cena za pakiet akcji Mostostalu Warszawa będzie wynosić 4.716.940 PLN, a cena za pakiet akcji Mostostalu Płock będzie wynosić 1.200.200 PLN. Umowa inwestycyjna dojdzie do skutku po uzyskaniu zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. Wartość ewidencyjna 1.179.235 akcji Remak S.A., sprzedawanych przez Mostostal Warszawa.

8 kwietnia 2014 roku Mostostal Warszawa S.A. zbył na rzecz ZARMEN sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: ZARMEN) 100% udziałów w MW Legal 33 Sp. z o.o. (dalej: MW Legal), będącej spółką celową, która to posiada 49,31 % akcji w kapitale zakładowym spółki PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK S.A. z siedzibą w Opolu. Przejście własności 100% udziałów w MW Legal nastąpiło w wyniku uiszczenia przez ZARMEN w dniu 7 kwietnia 2014 roku ceny nabywanych udziałów, po uprzednim wydaniu w dniu 2 kwietnia 2014 r. przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez ZARMEN kontroli nad Spółką, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11 z 4 kwietnia 2014 r. Podstawą transakcji była umowa inwestycyjna pomiędzy Mostostal Warszawa, Mostostal Płock S.A, MW Legal oraz ZARMEN. Dokonanie zapłaty przez ZARMEN jest spełnieniem warunku pod jakim została zawarta umowa sprzedaży 100% udziałów MW Legal (posiadającej 49,31% akcji w kapitale zakładowym Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych REMAK S.A. z siedzibą w Opolu), która to umowa została zawarta w dniu 27.01.2014 roku pomiędzy Mostostal Warszawa S.A. oraz ZARMEN Sp. z o.o.

W związku ze sprzedażą akcji spółki Remak S.A. spółka ta została w I kwartale 2014 roku wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Mostostal Warszawa.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 15.05.2014 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.03.2014 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 34.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2013 r.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych spółek do zgodności z MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r. Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

4.2 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2013 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2013 r.

Następujące standardy i zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,
zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”,
zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- c) MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”,
zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- d) MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdanie finansowe”,
zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- e) MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- f) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych,

zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);

- g) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne,

zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);

- h) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,

zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);

- i) Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnienie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych,

zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);

- j) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń,

zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Wymienione wyżej standardy, zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości przez Grupę Kapitałową Mostostal Warszawa.

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

4.3 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących I kwartału 2014 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2014 r. przeliczono wg kursu 4,1894 zł/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca 2014 roku;

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 31.03.2014 r. wynoszącego 4,1713 zł/EUR.

4.4 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

4.5 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat:

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	285.059	431.456
Koszt wytworzenia robót budowlanych	271.184	433.925
Wynik na realizowanych kontraktach budowlanych	13.875	-2.469

W I kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa wypracowała dodatni wynik na realizowanych kontraktach budowlanych na poziomie 4,9 %.

Wybrane skonsolidowane dane – bilans:

dane w tys. zł

Aktywa	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	348.211	466.567	517.035
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	13.743	80.714	92.684
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	18.177	19.850	27.679
Zaliczki na roboty budowlane	65.843	17.662	14.757
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	478.170	460.846	756.428

Zobowiązania	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	303.911	403.992	526.248
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	79.332	81.572	92.602
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	54.758	64.429	58.975
Zaliczki na roboty budowlane	238.225	118.511	84.228
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	25.808	48.103	44.586

Wzrost zobowiązań w pozycji „zaliczki na roboty budowlane” w stosunku do roku 2013 jest w głównej mierze efektem wpływu do Mostostalu Warszawa S.A. zaliczki związanej z rozpoczęciem realizacji kontraktu: „Budowa bloków energetycznych w Opolu”.

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Istotnym szacunkiem jest rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych. Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają 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. 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.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2014 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Na koniec I kwartału 2014 roku Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 211.963 tys. zł (na koniec 2013 roku: 105.490 tys. zł) nadwyżki środków pieniężnych spółki Grupy Kapitałowej lokowały w bankach na lokatach krótkoterminowych. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz z pożyczek krótkoterminowych. Zarządy Spółek na bieżąco monitorują płynność w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz rozpoczęcie realizacji kontaktu na budowę bloków energetycznych w Opolu przez Spółkę Dominującą w ocenie Zarządu nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności. Grupa Kapitałowa posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I kwartał 2014 roku:

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Przychody ze sprzedaży	313.092	456.621
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20.249	1.801
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	12.900	18.012
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	-300	438
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7.049	-15.773
Saldo na działalności finansowej	233	-10.695
Zysk (strata) brutto	7.282	-26.468
Podatek dochodowy	1.401	-3.378
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5.881	-23.090
Zysk (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-11.727	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypisany:	-5.846	-23.090
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	1.574	-20.836
Akcjonariuszom niekontrolującym	-7.420	-2.254

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 313.092 tys. zł, co stanowi spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 31 %, Wynik brutto ze sprzedaży wyniósł 20.249 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie osiągnął wartość 1.801 tys. zł.

Wynik Grupy Kapitałowej z działalności operacyjnej wyniósł: 7.049 tys. zł. Po dodaniu salda na działalności finansowej oraz podatku, wynik netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej wyniósł: 5.881 tys. zł. Uwzględniając stratę na działalność zaniechaną w wysokości: -11.727 tys. zł, strata netto za rok obrotowy Grupy Kapitałowej wyniosła: -5.846 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 22 stycznia 2014 roku zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu spółki zależnej Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 "WROBIS" S.A. z siedzibą we Wrocławiu (98,05% udziału w kapitale i głosach).

- 27 stycznia 2014 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Płock S.A., MW Legal 33 Sp. z o.o. oraz ZARMEN Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy Inwestycyjnej jest uregulowanie: (a) zasad, warunków i trybu nabycia akcji spółki PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK S.A. z siedzibą w Opolu przez MW Legal; (b) zasad, warunków i trybu nabycia udziałów w MW Legal przez ZARMEN; (c) zasad dofinansowania Remaku S.A. przez ZARMEN. Mostostal Warszawa posiada 100% udziałów w MW Legal, która jest spółką celową. Na podstawie Umowy Inwestycyjnej, Mostostal Warszawa oraz Mostostal Płock zobowiązali się do sprzedaży na rzecz MW LEGAL posiadanych przez nich akcji Remaku S.A. tj. 1.179.235 akcji Spółki posiadanych przez Mostostal Warszawa, oraz 300.050 akcji Remak S.A. posiadanych przez Mostostal Płock, Mostostal Warszawa. Strony ustaliły, że cena zakupu za jedną akcję będzie wynosić 4,00 zł, co oznacza, że cena zakupu za cały pakiet akcji będzie wynosić 5.917.140 PLN, w tym cena za pakiet akcji Mostostalu Warszawa będzie wynosić 4.716.940 PLN, a cena za pakiet akcji Mostostalu Płock będzie wynosić 1.200.200 PLN. Umowa inwestycyjna dojdzie do skutku po uzyskaniu zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. Wartość ewidencyjna 1.179.235 akcji Remak S.A., sprzedawanych przez Mostostal Warszawa.

- 27 stycznia 2014 roku Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z panem Wojciechem Dubanowskim (dalej "Kupujący") umowę sprzedaży 217 263 akcji na okaziciela serii A oraz 154 271 akcji imiennych za cenę 5,0 tys. zł brutto, Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 "WROBIS" S.A., wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000032628 posiadającej numer NIP 896-000-00-61 oraz REGON 931023084. Akcje stanowią 98,05% wszystkich akcji Spółki istniejących w dniu zawarcia Umowy oraz reprezentują 98,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- 31 stycznia 2014 roku konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Rafako S.A. oraz Polimex-Mostostal S.A. (łącznie "Generalny Wykonawca") otrzymało od Zamawiającego Polecenie Rozpoczęcia Prac na Projekcie Opole. Od momentu otrzymania tego dokumentu rozpoczęła się realizacja budowy bloków energetycznych w Opolu przez Konsorcjum dla PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

- 6 lutego 2014 roku spółka zależna Mostostal Płock S.A. zawarła z IDS-BUD S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Grzybowska 87, umowę na kwotę 75 mln zł. Przedmiotem umowy jest kompleksowe wykonanie 4 szt. zbiorników na ropę naftową o pojemności 62.500 m³ każdy, w ramach Inwestycji "Terminal Naftowy w Gdańsku - Etap I".

- 24 marca 2014 roku zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z Gdańską Stoczną „REMONTOWĄ” im. J. Piłsudskiego S.A. Aneks Nr 1 do Umowy z dnia 01.08.2013 r. Przedmiotem Aneksu jest:

- rozszerzenie zakresu umowy o wykonanie prac dodatkowych w trakcie procesu modyfikacji pływającej jednostki produkcyjnej FPF -1 ,
- zwiększenie wartości umowy z kwoty 10 mln zł do kwoty 26 mln PLN,
- przedłużenie terminu realizacji umowy do 30.08.2014 r.

Pozostałe warunki Umowy nie ulegają zmianie.

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

W okresie sprawozdawczym nietypowymi zdarzeniami, które miały wpływ na wynik I kwartału 2014 roku Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa była sprzedaż posiadanych akcji Remak S.A. i wyłączenie Spółki ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa (wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej wyniósł: - 11,7 mln zł) i otrzymanie odsetek od PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. od zdeponowanego zabezpieczenia w kwocie 3,7 mln zł.

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 roku

Działalność Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych jest znacznie mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W I kwartale 2014 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz wielkość produkcji za ten okres.

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

W I kwartale 2014 roku Mostostal Warszawa S.A. i spółki Grupy Kapitałowej nie przeprowadziły emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Wypłacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2014 roku Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend.

11. Opis istotnych czynników i zagrożeń

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

- a) ryzyko wzrostu cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, takich jak: stal i beton, a także materiałów ropopochodnych takich jak: benzyna, olej napędowy, asfalty oraz olej opałowy. Ponadto, w wyniku wzrostu cen materiałów - mogą wzrosnąć ceny usług świadczonych na rzecz Spółek przez firmy podwykonawcze. Ceny w umowach zawartych z inwestorami są stałe przez cały okres realizacji kontraktu – najczęściej od 6 – 36 miesięcy, z kolei umowy z podwykonawcami zawierane są w terminach późniejszych, w miarę postępu poszczególnych prac.

W celu ograniczenia ryzyka cenowego Spółki z Grupy Kapitałowej na bieżąco monitorują ceny najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, a podpisywane umowy mają odpowiednio dopasowane parametry, dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz wartości umowy do sytuacji rynkowej.

- b) ryzyko finansowania

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy factoringowe oraz umowy leasingu finansowego.

- c) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych, powodująca obniżenie marży na realizowanych kontraktach,

gwałtowne zjawiska atmosferyczne utrudniające wykonywanie robót drogowych.

12. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce Dominującej i w Spółkach Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją

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

13. 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 oraz ożywienie gospodarcze, które może przełożyć się na wzrost nakładów inwestycyjnych ze strony przedsiębiorstw sektora prywatnego w Polsce, wzrost konkurencji na rynku usług budowlanych, charakteryzujący się obniżeniem popytu na te usługi 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.

14. 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

- 17 kwietnia 2014 roku Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A., jako partner w konsorcjum w składzie: RAFAKO S.A. (lider) i MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. (partner) („Wykonawca”), zawarła z Tauron Wytwarzanie S.A. („Zamawiający”) umowę na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku (dalej „Umowa”). Udział Mostostalu Warszawa S.A. w konsorcjum wynosi 0,01 %.

15. Zmiany zobowiązań i należności warunkowych

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Wystawione weksle z ty. zabezpieczenia umów handlowych	170.147	170.426	317.240
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	1.007.712	699.870	971.237
Pozostałe poręczenia	52.257	56.280	5.710
Razem udzielone zabezpieczenia	1.230.116	926.576	1.294.187

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Otrzymane gwarancje	133.523	125.234	157.824
Otrzymane weksle	2.754	2.029	8.896
Razem otrzymane zabezpieczenia	136.277	127.263	166.720

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.03.2014 r. wyniosły 1.230.116 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 303.540 tys. zł. Podstawową przyczyną wzrostu wartości zabezpieczeń umów handlowych było uzyskanie gwarancji związanych z podpisaniem kontraktu na „Budowa bloków energetycznych w Opolu”. Należności warunkowe na dzień 31.03.2014 r. wyniosły 136.277 tys. zł i jest to wzrost w stosunku roku ubiegłego o 9.014 tys. zł.

Inne zobowiązania warunkowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
A2- kara umowna	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
Razem	67.583	67.583	67.583

Odnosnie powyższych kar stanowisko Spółki Dominującej 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 Spółki Dominującej 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 Dominująca 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 S.A. nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.
- Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Spółka Dominująca 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 Spółkę Dominującą 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 29.566 tys. zł wg stanu na 31.12.2012 r. (produkcja w toku), 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 Zielona Italia Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Inwestora Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nieujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę Dominującą karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu Spółki Dominującej, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.
- Budowa bloku energetycznego w Elblągu – wystąpiły opóźnienia w realizacji kontraktu, które były spowodowane czynnikami niezależnymi od Spółki Dominującej. Maksymalny wymiar kary za opóźnienia w kontrakcie wynosi 19.954 tys. zł. Mostostal Warszawa nie utworzył rezerw z tego tytułu.

Pozostałe informacje
do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2014 roku - 31.03.2014 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2014 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., MPB Mielec S.A.,
- Grupa Kapitałowa Mostostal Puławy.

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 31.03.2014 r.:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
ACCIONA S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	3.426.431	3.426.431	17,13%	17,13%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.018.00	1.018.00	5,09%	5,09%

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

W I kwartale 2014 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

5. Prognozy wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2014 rok.

6. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 679.588 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 50.336 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
01-02-2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16 583 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”	Spółka w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych z powodu wydłużenia realizacji kontraktu oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
10-07-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	36 961 tys. zł	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	Zdaniem Mostostalu w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
09.12.2009	Polski Związek Kolarski	5 275 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Puławy S.A. o zapłatę za roboty budowlane	Mostostal Puławy pozwem z dnia 09.12.2009 roku wytoczył powództwo przeciwko Polskiemu Związkowi Kolarskiemu w Pruszkowie o zapłatę 5.275 tys. zł tytułem zapłaty za roboty budowlane zrealizowane przez Mostostal Puławy S.A. na Torze Kolarskim w Pruszkowie. Sąd Okręgowy w Warszawie IV Wydział Cywilny w dniu 22 lutego 2010r wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, którym nakazał PZKOL-owi zapłatę kwoty 5.275 tys. zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu (sygn. akt IV NC 25/10). Strona pozwana złożyła zarzuty od nakazu zapłaty, w dniu 18 czerwca 2010 r. i złożyła wniosek o zwolnienie go od opłaty sądowej za wniesione zarzuty. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 11.01.2011 roku, pozwany złożył wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na złożony przed Sądem Okręgowym w Lublinie powództwem przeciwko Mostostalowi Puławy o unieważnienie umowy przyrzeczenia z dnia 04 lutego 2009 roku. Na rozprawie w dniu 15 marca 2011 roku Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu niniejszego postępowania (sygn. akt. IV C 1186/10) do czasu prawomocnego

				zakończenia postępowania przed Sądem Okręgowym w Lublinie (sygn. akt I C 35/11). Z uwagi na uprawomocnienie się wyroku w sprawie sygn. akt I C 35/11 przed Sądem Okręgowym w Lublinie, Mostostal złożył do S.O w W-wie wniosek o podjęcie na nowo zawieszono postępowania. Sąd okręgowy rozpoznaje sprawę od 21 marca 2013 roku, obecnie przeprowadzane są wnioski dowodowe stron. Ostatni termin rozprawy wyznaczony przez Sąd na dzień 07.01.2014 został odroczony z uwagi na oddelegowanie sędziego. Sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na dzień 3 marca 2014 r. W dniu 3 marca 2014 r. Sąd przesłuchał ostatniego ze świadków. Termin kolejnej rozprawy Sąd wyznaczył na dzień 13.08.2014 r.
9-09-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	62 170 tys. zł	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. o zwrot niesłusznie naliczonej kary umownej oraz zapłaty zwiększonych kosztów pośrednich za wydłużony okres wykonywania kontraktu „Budowa mostu przez rz. Odre we Wrocławiu”.	Spółka dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
29-03-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	15 953 tys. zł	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie.	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, nie zachodzą, więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania.
23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19 093 tys. zł	Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie której Powód pełni rolę inwestora zastępczego	W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Spółki, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło dodatkowe koszty o zwrot, których Spółka się domaga

30-05-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	207 530 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26 lutego 2010 roku o wykonanie robót polegających na budowie 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.
04-09-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	8 315 tys. zł	Roszczenie Mostostalu Warszawa S.A. (Powód) związane z realizacją Umowy z dnia 12 stycznia 2010r. o wykonanie przebudowy drogi krajowej nr 2 na odcinku Zakręt – Mińsk Mazowiecki od km 495+880 do km 516+550.	Powód dochodzi zapłaty należnej kary umownej w wysokości 6.910 tys. zł powiększonej o odsetki ustawowe w wysokości 1.404 tys. zł (skapitalizowane na dzień wniesienia pozwu).
02-07-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	25 537 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny).	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
11-11-2010	Gmina Wrocław	56 555 tys. zł	Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 roku), z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA - Narodowe Forum Muzyki	Powodowie domagają się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).

13-11-2012	Gmina Wrocław	82 061 tys. zł	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji	Rozszerzenie powództwa dotyczącego zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).
4-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego	5 236 tys. zł	Roszczenia Spółki Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę za roboty dodatkowe	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe nieobjęte poprzednim pozwem.
02-01-2013 r.	Kredyt Bank S.A. (aktualnie Bank Zachodni WBK S.A.) przy udziale Gminy Wrocław	30 847 tys. zł	Sprawa z powództwa Mostostal Warszawa S.A. (a także ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA) przeciwko Kredyt Bank S.A. (aktualnie Bank Zachodni WBK S.A.) przy udziale Gminy Wrocław – Narodowe Forum Muzyki	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa ani obowiązku Banku do wypłaty środków z gwarancji bankowej należytego wykonania umowy.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	52 344 tys. zł	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
15-04-2013	Mostostal Warszawa S.A.	15 785 tys. zł	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy.

7. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanimi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za I kwartał 2014 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	189.663	1.207	188.456
Pozostałe Spółki	124.995	359	124.636
RAZEM	314.658	1.566	313.092

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za I kwartał 2014 roku 314.658 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 1.566 tys. zł., tj. 0,5 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаными w I kwartale 2014 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

8. 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 2014 r. Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej, niż wymienione we wcześniejszych punktach pozostałych informacji do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 roku do 31.03.2014 roku oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 roku do 31.03.2014 roku.

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć: wahania kursu złotego w stosunku do euro z uwagi na zaciągnięte pożyczki w euro.

11. Sprawozdawczość według segmentów rynku

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2014 r. i 31.03.2013 r.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów, obiektów przemysłowych oraz infrastrukturą (M. Warszawa S.A., GK M. Puławy, M. Kielce S.A., AMK Kraków S.A., M. Płock S.A.
2. Segment ogólnobudowlany, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej (M. Warszawa S.A., MPB Mielec S.A.).

Przychody i koszty nieprzypisane dotyczą pozostałej działalności produkcyjnej i usługowej oraz kosztów zarządu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

dane w tys. zł

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	220.933	91.125	1.034	313.092
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	220.933	91.125	1.034	313.092
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	11.954	5.476	2.519	19.949
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	12.900	12.900
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11.954	5.476	-10.381	7.049
Przychody finansowe	4.417	2	997	5.416
Koszty finansowe	3	242	4.938	5.183
Zysk (strata) brutto	16.368	5.236	-14.322	7.282
Podatek dochodowy	0	0	1.401	1.401
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16.368	5.236	-15.723	5.881
Wynik segmentu	16.368	5.236	-15.723	5.881
Działalność zaniechana	0	0	-11.727	-11.727
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	16.368	5.236	-20.030	1.574
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-7.420	-7.420

dane w tys. zł

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	269.559	186.143	919	456.621
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	269.559	186.143	919	456.621
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	-344	4.822	-2.239	2.239
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	18.012	18.012
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-344	4.822	-20.251	-15.773
Przychody finansowe	1.864	9	181	2.054
Koszty finansowe	1.525	524	10.700	12.749
Zysk (strata) brutto	-5	4.307	-30.770	-26.468
Podatek dochodowy	0	0	-3.378	-3.378
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5	4.307	-27.392	-23.090
Wynik segmentu	-5	4.307	-27.392	-23.090
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-5	4.307	-25.138	-20.836
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-2.254	-2.254

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. 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 Kapitałowej, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży.