

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego SA-Q4 za 2009 r.

Zasady rachunkowości

Raport za IV kwartał 2009 r. został sporządzony zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”) określonymi:

- ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami), („Ustawa o rachunkowości”)
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

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

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących IV kwartału 2009 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za IV kwartał 2009 r. przeliczono wg kursu 4,3406 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia, września, października, listopada i grudnia 2009 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 31.12.2009 r. wynoszącego 4,1082 zł/EURO.

Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

W 2009 r. uległa zmianie metoda szacowania przychodów z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w euro. Od roku 2006 Spółka stosowała metodę szacowania sprzedaży według wzoru:

przychody PLN = przychody zafakturowane w walucie x kurs z dnia wystawienia faktury + (wartość kontraktu w walucie x stopień zaawansowania – przychody zafakturowane w walucie) x kurs z dnia bilansowego.

Metoda ta nie jest odporna na duże wahania kursów walut, co powodowało w okresach przejściowych brak współmierności rozpoznawanych przychodów z kosztami poniesionymi na kontraktach.

Obecnie zastosowano metodę proporcjonalnego rozpoznawania przychodów do kosztów na kontraktach wyrażonych w euro, zalecaną przez Krajowy Standard Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane” (opisana w punkcie V.7 tego standardu) według wzoru:

przychody PLN = (przychody zafakturowane w walucie x kurs z dnia wystawienia faktury + przychody niezafakturowane w walucie x kurs z dnia bilansowego) x stopień zaawansowania.

W przyjętej przez Spółę kalkulacji oczekiwane wpływy pieniężne przeliczone zostały po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

Poniżej tabele przedstawiające różnice w pozycjach sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. oraz za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., wynikające ze zmiany metody szacowania przychodów z długoterminowych kontraktach budowlanych denominowanych w euro.

12 miesięcy 2009 r.

	Metoda obecnie zastosowana (KSR nr 3)	Metoda stosowana do końca 2008 r.	Różnica
Przychody ze sprzedaży	1 817 733	1 822 745	-5 012
Zysk/Strata na sprzedaży	1 612 072	1 614 532	-2 552
Zysk/Strata netto	165 111	167 663	-2 067
Kapitał własny	112 066	114 133	-2 067

12 miesięcy 2008 r.

	Metoda obecnie zastosowana (KSR nr 3)	Metoda stosowana do końca 2008 r.	Różnica
Przychody ze sprzedaży	1 192 180	1 183 724	8 456
Zysk/Strata na sprzedaży	64 112	55 656	8 456
Zysk/Strata netto	50 287	43 438	6 849
Kapitał własny	216 138	209 289	6 849

W IV kwartale utworzono odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w spółce Terramost oraz udzielonej temu podmiotowi pożyczki w łącznej kwocie 2.500 tys. zł.

Spółka utworzyła rezerwy na kary w wysokości 18.573 tys. zł oraz rozwiązała rezerwy z tego tytułu w kwocie 2.973 tys. zł.

Utworzono rezerwy dotyczące realizowanych kontraktów w kwocie 29.037 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy z tego tytułu w kwocie 23.264 tys. zł.

W III kwartale zwiększono odpisy aktualizujące wartość należności o kwotę 13.127 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się o 20.325 tys. zł. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się o 9.705 tys. zł.

1. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w IV kwartale 2009 r.

W IV kwartale 2009 r. sprzedaż Spółki wyniosła 532.835 tys. zł i w porównaniu do IV kwartału 2008 r. była wyższa o 44 %. Spółka w okresie sprawozdawczym wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 75.218 tys. zł. Zysk netto w IV kwartale wyniósł 46.185 tys. zł (narastająco za 4 kwartały 2009 r. 112.066 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.10.2009 r. do 31.12.2009 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

- 7 października 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner zawarła z Gminą – Miasto Elbląg umowę na realizację kontraktu pn. „Odbudowa Ratusza Staromiejskiego w Elblągu”. Wartość kontraktu wynosi: 14,47 mln zł brutto.
- 7 października 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, NAVIMOR – INVEST Sp. z o.o. – Partner, zawarła z Jeleniogórkami Elektrowniami Wodnymi Sp. z o.o. umowę na realizację kontraktu pn. „Modernizacja małej elektrowni wodnej Janowice na rzece Odre w m. Jeszkowice, gm. Czernica woj. dolnośląskie” Wartość kontraktu wynosi: 17,68 mln zł brutto.
- 23 października 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Autorska Pracownia Architektury – Kuryłowicz & Associates Sp. z o.o. – Partner, zawarła z Uniwersytetem Śląskim umowę na realizację kontraktu pn. „Śląskie Międzyuczelniane Centrum Edukacji i Badań Interdyscyplinarnych” Wartość kontraktu wynosi: 63,39 mln zł brutto.
- 21 grudnia 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Mostostal Puławy S.A. – Partner zawarła z Miastem Jastrzębie Zdrój umowę na realizację kontraktu pn. „Modernizacja i nadbudowa Hali Widowiskowo – Sportowej przy ul. Leśnej w Jastrzębiu Zdroju” Wartość kontraktu wynosi: 32,50 mln zł brutto.
- 22 grudnia 2009 r. Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Wrobis S.A. – Partner, Marek Izmańłowicz prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Przedsiębiorstwo Handlowo – Usługowe „IWA” – Partner, zawarła z Gminą Wrocław umowę na realizację kontraktu pn. „Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu”. Wartość kontraktu wynosi: 301,36 mln zł brutto.

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

W dniu 4 stycznia 2010 r. Emitent otrzymał oświadczenie o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym umowy na „Wykonanie projektów wykonawczych dla nowego stadionu przy ul. Drzymały we Wrocławiu oraz budowę stadionu”, realizowanego przez Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., WROBIS S.A., J&P Avax S.A., Modern Construction Design Sp. z o.o.

W dniu 8 lutego 2010 roku Konsorcjum podpisało z Gminą Wrocław porozumienie, na mocy którego Strony polubownie zakończyły spór dotyczący rozwiązania umowy. Strony określiły w Porozumieniu zasady wzajemnych rozliczeń i zakończenia współpracy uznając Umowę za rozwiązaną najpóźniej z dniem 4 stycznia 2010 roku ze skutkiem na przyszłość. Mając na uwadze oszczędności, wynikające ze sprawnego przekazania przez Konsorcjum terenu budowy oraz infrastruktury technicznej, Zamawiający pomniejszył karę umowną naliczoną Konsorcjum w kwocie 72.970 tys. zł do kwoty 20.482 tys. złotych. Strony na mocy zawartego Porozumienia zrezygnowały z wszelkich roszczeń obecnych i przyszłych na tle Umowy.

W IV kwartale Spółka zanotowała istotny wzrost rentowności na podstawowej działalności. Wzrost ten wynika z rozliczenia kontraktów, których realizacja zakończyła się lepszymi od oczekiwań wynikami, spowodowanymi uniknięciem części zakładanych w budżetach ryzyk.

W IV kwartale znacznemu zmniejszeniu uległ wpływ na wyniki Spółki instrumentów zabezpieczających co było spowodowane umocnieniem się złotówki w stosunku do EURO oraz zakończeniem rozliczenia instrumentów zawieranych przy niskich kursach złotego w stosunku do EURO.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności w IV kwartale

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

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

W IV kwartale nie przeprowadzano emisji oraz spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 136.845 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2008 r., osiągając poziom 724.135 tys. zł, głównie z powodu wzrostu wartości gwarancji dla inwestorów. Odnotowano wzrost należności warunkowych o kwotę 43.565 tys. zł (do kwoty 115.918 tys. zł), co było spowodowane przyjęciem gwarancji od podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania umów. Zobowiązania i aktywa warunkowe zaprezentowano w części liczbowej raportu.