

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa
sporządzone zgodnie z MSR 34**

za okres 01.01.2013 roku - 30.06.2013 roku



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Mostostal Warszawa S.A. („Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Konstruktorskiej 11 A, na które składają się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. oraz informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przeglądu dokumentacji konsolidacyjnej, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od zakresu badania stanowiącego podstawę do wyrażenia opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Przy rozliczaniu kontraktów budowlanych Grupa stosuje Międzynarodowy Standard Rachunkowości 11 („MSR 11”). Grupa posiada roszczenia w stosunku do zamawiających na niektórych realizowanych kontraktach budowlanych. MSR 11 przewiduje ujęcie roszczeń w przychodach jedynie wówczas, gdy negocjacje z zamawiającym znajdują się w zaawansowanym stadium oraz prawdopodobna jest akceptacja roszczeń przez zamawiającego. Na dzień wydania niniejszego raportu z przeglądu proces postępowania prawnego oraz negocjacje z zamawiającymi

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.,
Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
T: +48 (22) 523 4000, F: +48 (22) 523 4040, www.pwc.com



nie osiągnęły jeszcze zaawansowanego stadium. Jako że powyższe roszczenia zostały ujęte w przychodach w latach 2011 oraz 2012, nie mają one wpływu na wynik netto za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r. Roszczenia ujęte w latach poprzednich wpływają netto na wynik z lat ubiegłych w kwocie 200.266 tys. zł. Opinia z badania za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. zawierała zastrzeżenie w tym zakresie.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej powyżej, nie zidentyfikowaliśmy niczego, co pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę numer 5.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która wskazuje na istnienie znaczących niepewności, które mogą powodować poważne zagrożenie co do zdolności kontynuowania działalności przez Grupę.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Piotr Wyszogrodzki

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90091

Warszawa, 27 sierpnia 2013 r.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport półroczny PS 2013

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za półrocze roku obrotowego 2013 obejmujące okres od 2013-01-01 do 2013-06-30
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSFF
w walucie zł

data przekazania: 2013-08-29

MOSTOSTAL WARSZAWA SA

(pełna nazwa emitenta)

MOSTALWAR

(skrótowa nazwa emitenta)

Budownictwo (bud)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

02-673

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Konstruktorska

11 a

(ulica)

(numer)

022 5485660

022 5485666

(telefon)

(fax)

info@mostostal.waw.pl

mostostal.waw.pl

(e-mail)

(www)

526-020-49-95

012059053

(NIP)

(REGON)

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2013	półrocze /	półrocze / 2013	półrocze /
I. Przychody ze sprzedaży	937 102	1 662 566	222 378	393 544
II. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-19 791	38 521	-4 696	9 118
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-53 075	-6 539	-12 595	-1 548
IV. Zysk (strata) brutto	-82 298	-13 794	-19 530	-3 265
V. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-68 577	-12 922	-16 274	-3 059
Zysk (strata) netto				
VI. przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	-61 711	-16 096	-14 644	-3 810
VII. przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-8 866	3 174	-1 629	751
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-215 217	-364 864	-51 072	-86 367
IX. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 820	-6 813	-1 144	-1 613
X. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	87 865	161 728	20 851	38 282
XI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	44 985	91 060	10 391	21 369
XII. Aktywa razem	1 873 949	2 141 574	432 863	502 564
XIII. Zobowiązania długoterminowe	99 145	105 655	22 901	24 794
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	1 518 288	1 602 806	350 704	376 131
XV. Zobowiązania razem	1 617 413	1 708 461	373 606	400 925
XVI. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	204 990	365 164	47 351	85 693
XVII. Kapitał własny ogółem	256 536	433 113	59 257	101 639
XVIII. Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 349	10 513
XIX. Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
XX. Zysk (strata) netto przypisany Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-61 711	-16 096	-14 644	-3 810
XXI. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
XXII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Spółki Dominującej w zł	-3,09	-0,80	-0,73	-0,19
XXIII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Spółki Dominującej w zł	-3,09	-0,80	-0,73	-0,19

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
PS_2013.PDF	Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-08-27	Miguel Angel Heras Llorente	Wiceprezes Zarządu	
2013-08-27	Jose Angel Andres Lopez	Wiceprezes Zarządu	
2013-08-27	Miguel Vegas Solano	Członek Zarządu	
2013-08-27	Jacek Szymanek	Członek Zarządu	
2013-08-27	Krzysztof Sadiłowski	Członek Zarządu	

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 6 miesięcy od 01.01.2013 do 30.06.2013 oraz od 01.01.2012 do 30.06.2012

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.13 - 30.06.13 (niebadane)	01.01.12 - 30.06.12 (niebadane)
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	937 102	1 662 566
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	875 567	1 626 734
	Przychody ze sprzedaży usług	58 182	30 497
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 353	5 335
II	Koszt własny sprzedaży	956 893	1 624 045
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	-19 791	38 521
IV	Koszty sprzedaży	954	828
V	Koszty ogólnego zarządu	33 928	39 690
VI	Pozostałe przychody operacyjne	11 963	8 323
VII	Pozostałe koszty operacyjne	10 365	12 865
VIII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	-53 075	-6 539
IX	Przychody finansowe	4 203	5 002
X	Koszty finansowe	33 426	12 257
XI	Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	0	0
XII	Zysk / (Strata) brutto	-82 298	-13 794
XIII	Podatek dochodowy	-13 721	-872
	a) część bieżąca	3 987	1 539
	b) część odroczone	-17 708	-2 411
XIV	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-68 577	-12 922
XV	Działalność zaniechana		
XVI	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0
XVII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-68 577	-12 922
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-61 711	-16 096
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-6 866	3 174
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	-61 711	-16 096
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-3,09	-0,80
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-3,09	-0,80

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 6 miesięcy od 01.01.2013 do 30.06.2013 oraz od 01.01.2012 do 30.06.2012

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.13 - 30.06.13 (niebadane)	01.01.12 - 30.06.12 (niebadane)
	Zysk / (strata) netto za okres	-68 577	-12 922
	Pozycje, które mogą zostać później przeklasyfikowane na zysk lub stratę	0	0
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-155	-924
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	-22	541
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	4	-6
	Pozostałe całkowite dochody	-203	-159
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-376	-548
	Całkowite dochody ogółem	-68 953	-13 470
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-61 780	-16 364
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-7 173	2 894

Skonsolidowany bilans
na 30.06.2013 roku, 31.12.2012 roku, 30.06.2012 roku

		dane w tys. zł		
L.P	AKTYWA	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	407 555	406 904	397 484
I.1	Wartości niematerialne	6 723	7 299	7 838
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	30 728	29 820	31 560
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	222 670	237 959	247 860
I.4	Należności długoterminowe, w tym kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	23 643	27 971	26 902
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	972	972	972
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	4 862	4 857	5 097
I.7	Inne inwestycje długoterminowe	3 446	0	0
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	113 926	97 565	75 874
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	585	461	1 381
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 466 394	1 546 356	1 744 090
II.1	Zapasy	38 072	41 530	59 540
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	585 621	576 478	731 969
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	1 583	2 647	879
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	42 049	17 121	19 665
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 985	177 157	91 060
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	61
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	734 647	712 402	819 390
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	19 437	19 021	21 526
	Aktywa razem	1 873 949	1 953 260	2 141 574
L.P	PASYWA	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	204 990	266 770	365 164
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	225 204	330 461	330 461
I.3	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-337	-459	-298
I.4	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-64 678	-108 033	-9 800
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-2 967	6 240	6 296
	zysk / (strata) za okres	-61 711	-114 273	-16 096
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	51 546	61 168	67 949
III.	Kapitał własny ogółem	256 536	327 938	433 113
IV.	Zobowiązania długoterminowe	99 145	104 207	105 655
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 570	4 472	5 166
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	22 641	30 512	37 942
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	61 269	56 824	50 468
IV.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 260	2 841	4 866
IV.5	Rezerwy długoterminowe	9 023	9 264	7 033
IV.6	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	382	294	180
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 518 268	1 521 115	1 602 806
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	480 042	350 056	297 695
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	16 310	18 067	20 237
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	510 950	640 524	631 530
V.4	Podatek dochodowy	7 344	3 913	1 191
V.5	Pozostałe zobowiązania	84 975	100 056	115 766
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	110 433	90 331	99 411
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	75 941	101 505	118 235
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	25 640	49 055	18 822
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	206 633	167 608	299 919
VI.	VI. Zobowiązania razem	1 617 413	1 625 322	1 708 461
	Kapitał własny i zobowiązania razem	1 873 949	1 953 260	2 141 574

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 6 miesięcy od 01.01.2013 do 30.06.2013 oraz od 01.01.2012 do 30.06.2012

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.13 - 30.06.13 (niebadane)	01.01.12 - 30.06.12 (niebadane)
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	-82 298	-13 794
I.2	Korekty o pozycje:	-132 919	-351 070
I.2.1	Amortyzacja	18 564	18 052
I.2.2	Różnice kursowe	-548	-416
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	12 800	4 956
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-2 270	-802
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-31 010	-180 784
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	5 467	3 204
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-101 292	24 882
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 402	-233 990
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-28 455	3 795
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	509	-49
I.2.11	Wyłączenie z konsolidacji spółki Terramost Sp. z o.o.	0	11 478
I.2.12	Pozostałe	-282	-1 396
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-215 217	-364 864
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 445	1 205
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 900	-9 213
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	81	830
II.7	Splata udzielonych pożyczek	0	0
II.8	Udzielenie pożyczek	0	0
II.9	Pozostałe	-3 446	365
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 820	-6 813
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-9 924	-10 563
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	132 801	193 760
III.4	Splata pożyczek/kredytów	-23 274	-15 638
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	-1 332	0
III.7	Odsetki zapłacone	-10 389	-6 096
III.8	Pozostałe	-17	265
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	87 865	161 728
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-132 172	-209 949
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	177 157	301 163
	Środki pieniężne Spółek włączonych / wyłączonych do konsolidacji	0	-154
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	44 985	91 060
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 316	3 696

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

I PÓŁROCZE 2013 okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (niebadane)	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia udziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	44 801	0	0	330 461	-459	-108 033	266 770	327 938
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	-61 711	-61 711	-68 577
Inne całkowite dochody	0	0	0	-127	122	-64	-69	-376
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-127	122	-61 775	-61 780	-68 953
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-105 130	0	105 130	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	-2 449
Stan na 30 czerwca 2013 roku	44 801	0	0	225 204	-337	-64 678	204 990	256 536

dane w tys. zł

2012 ROK okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia udziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	
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	-114 273	-114 273	-118 090
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-869	384	-485	-555
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-869	-113 889	-114 758	-118 645
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-125 185	0	125 185	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	44 801	0	0	330 461	-459	-108 033	266 770	327 938

dane w tys. zł

I PÓŁROCZE 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 (niebadane)	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	
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	-16 096	-16 096	-12 922
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-708	440	-268	-548
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-708	-15 656	-16 364	-13 470
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-125 185	0	125 185	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2012 roku	44 801	0	0	330 461	-298	-9 800	365 164	433 113

Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2013 roku – 30.06.2013 roku

1. 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 6 miesięcy 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy 2012 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na 30 czerwca 2013 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2012 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 4399Z. Akcje Mostostalu Warszawa S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, branża: budownictwo.

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

Sprawozdania finansowe dwóch spółek zależnych tj. Mostostal Puławy S.A. i Remak S.A., objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają 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 półroczu 2013 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 (30.06.2013)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (30.06.2013)
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	Mieleskie 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. Warszawa XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,78%	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%

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., 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.

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 52,78% 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.

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 na WZA 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. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

W dniu 26 kwietnia 2013 r. Marek Józeffiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 9 maja 2013 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. nr 206 powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu dotychczasowemu Członkowi Zarządu panu Miguel Angel Heras Llorente.

Jednocześnie Rada Nadzorcza, do czasu powołania Prezesa Zarządu, upoważniła powołanego ww. uchwałą Wiceprezesa Zarządu do:

1. Kierowania pracami Zarządu Mostostalu Warszawa S.A.;
2. Zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu Mostostalu Warszawa S.A.;
3. Kierowania całokształtem działalności Mostostalu Warszawa S.A.;
4. Wydawania zarządzeń wewnętrznych, regulaminów oraz innych przepisów regulujących działalność Mostostalu Warszawa S.A.

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 30.06.2013 roku wchodził:

Miguel Angel Heras Llorente – Wiceprezes Zarządu

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Krzysztof Sadtowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2013 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady

Jose Manuel Terceiro Mateos - Członek Rady

Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady

Leszek Wysłocki – Członek Rady

Piotr Gawryś - Członek Rady

Raimundo Fernandez Cuesta Laborde – Członek Rady.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 27.08.2013 roku.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W I półroczu 2013 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 68.577 tys. zł oraz wygenerowała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 215.217 tys. zł. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień był dodatni i wyniósł 204.990 tys. zł.

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje poprawę wyników w 2014 roku. Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki Dominującej ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym tj. 30 czerwca 2013.

Obecnie Mostostal Warszawa S.A. finansuje się głównie ze środków własnych oraz pożyczek udzielonych przez jednostkę powiązaną - Acciona Infraestructuras S.A. Na dzień 30.06.2013 r. saldo pożyczek wyniosło 382.876 tys. zł. Terminy płatności pożyczek przypadają na 2013 r. i 2014 r. W związku z tym, że planowane przepływy nie zakładają spłaty pożyczek w 2013 r., Zarząd Spółki w dniu 17 lipca 2013 r. otrzymał pisemną informację od pożyczkodawcy, że podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, w razie braku środków na spłaty pożyczek, terminy spłaty zostaną przedłużone.

W następnych latach Mostostal Warszawa S.A. prognozuje znacznie większe zaangażowanie w sektorze energetycznym. Mostostal Warszawa S.A. zamierza wziąć udział w realizacji projektu energetycznego o kluczowym znaczeniu dla gospodarki naszego kraju - budowa bloków energetycznych w Opolu. Prognozowane przyszłe przepływy pieniężne są w dużym stopniu zależne od realizacji tego kontraktu, jednocześnie Zarząd uważa, że ten kontrakt będzie realizowany przez Mostostal Warszawa S.A.

Pomimo kwestii opisanych powyżej, które mogą powodować poważne zagrożenie co do zdolności kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową, Zarząd Mostostalu Warszawa uważa, że ryzyka te są odpowiednio zarządzane, a w konsekwencji nie ma ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę Dominującą w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu założenie kontynuacji działalności Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest zasadne.

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.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30.06.2013 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 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 za rok zakończony 31.12.2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 r. Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

5.2 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31.12.2012 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 za rok zakończony 31.12.2012 r.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

– Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy –
Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

– Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo

zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

– Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

– Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

– Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakże mają pozostałe jednostki.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

– Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową / Standardy i interpretacje wydane w 2013 roku po dacie opublikowania sprawozdania finansowego za 2012 rok:

W 2013 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 21.03.2013 roku zostały opublikowane następujące nowe standardy i interpretacje. Grupa Kapitałowa nie zdecydowała o ich zastosowaniu przed datą wejścia w życie:

– KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Grupa Kapitałowa zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

– Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 36 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

– Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącą konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki Dominującej jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 39 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

5.3 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR

Do wyczenia wybranych danych finansowych dotyczących I półrocza 2013 r. w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2013 r. przeliczono wg kursu 4,2140 zł/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja i czerwca 2013 roku
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 28.06.2013 r. wynoszącego 4,3292 zł/EUR.

5.4 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały podane w tysiącach złotych.

5.5 Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Oszacowania i osady poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Istotny szacunkiem jest rozpoznanie sprzedaży na kontraktach budowlanych przez spółki Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają przychody z tytułu wykonanych długoterminowych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach usługi. Łączne przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w walucie obcej są ustalane w oparciu o dokonane do dnia bilansowego fakturowanie oraz o kurs walutowy obowiązujący na dzień bilansowy. 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zwiększyły się w okresie sprawozdawczym o 16.361 tys. zł i na dzień 30.06.2013 r. wyniosły 113.926 tys. zł. Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że

założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarządy Spółek przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 5 lat sporządzone z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym. Przyjęte założenia, które Zarządy uważają za w pełni uzasadnione i nie obdarzone znacznym ryzykiem to:

- rozpoczęcie realizacji nowych kontraktów w roku 2013 przy poziomie rentowności oraz stopniu wykonania zapewniającym absorpcję strat podatkowych z lat 2010-2012 do 2017 r.;
- uzyskanie rentowności podatkowej w roku 2013 i jej kontynuacja w latach następnych;
- przynajmniej częściowa realizacja należności spornych nie później niż w roku 2015.

Analiza potwierdziła odzyskiwalność aktywa z tytułu podatku odroczonego.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejsze zdarzenia w I półroczu 2013 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

W I półroczu 2013 roku Grupa Kapitałowa zachowała płynność finansową. Na koniec I półrocza 2013 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 44.985 tys. zł (na koniec I półrocza 2012 roku: 91.060 tys. zł) nadwyżki środków pieniężnych Grupa lokowała w bankach na lokatach krótkoterminowych.

Obecna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności. Zamierzenia inwestycyjne Grupa Kapitałowa planuje finansować środkami własnymi, kredytami bankowymi, pożyczkami i leasingiem.

W I półroczu 2013 roku Spółki Grupy Kapitałowej zachowały płynność finansową, co pozwoliło jej realizować wymagalne zobowiązania.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I półrocze 2013 roku

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	937.102	1.662.566
Zysk brutto ze sprzedaży	-19.791	38.521
Koszty zarządu i sprzedaży	34.882	40.518
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	1.598	-4.542
Wynik z działalności operacyjnej	-53.075	-6.539
Saldo na działalności finansowej	-29.223	-7.255
Wynik brutto	-82.298	-13.794
Podatek dochodowy	-13.721	-872
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-68.577	-12.922
Wynik netto za rok obrotowy przypisany:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-61.711	-16.096
Akcjonariuszom niekontrolującym	-6.866	3.174

W I półroczu 2013 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 937.102 tys. zł, jest to spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 44%, natomiast strata brutto ze sprzedaży wyniosła -19.791 tys. zł. Obniżenie 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.

Wynik Grupy Kapitałowej z działalności operacyjnej wyniósł -53.075 tys. zł. Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej oraz podatku, strata netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej wyniosła -68.577 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 11 stycznia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Regionalnym Zarządem Gospodarki Wodnej w Gdańsku umowę na realizację kontraktu "Rewitalizacja Kanału Elbląskiego na odcinku pomiędzy wrotami Buczyniec a pochylnią Całuny - roboty budowlane na odcinkach pochylniowych". Wartość kontraktu wynosi: 52 mln zł brutto.
- 24 stycznia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Partner Konsorcjum, otrzymała zawiadomienie od firmy TAURON Wytwarzanie S.A. o wyborze, jako najkorzystniejszej, oferty złożonej przez Konsorcjum firm: RAFAKO S.A. i MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonym w trybie negocjacji z ogłoszeniem na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. na budowę bloku energetycznego o mocy 800 – 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III Elektrownia II w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku”. Cena oferty wynosi: ok. 5,4 mld zł brutto. Udział Mostostalu Warszawa S.A. wynosi 41%. Do dnia publikacji raportu umowa nie została podpisana.
- 28 lutego 2013 roku weszła w życie podpisana z Rafako S.A. jako podwykonawcą robót (w brzmieniu zmienionym Anekssem) umowa na projekt, dostawę i montaż części technologicznej dla dwóch linii Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego składającej się z rusztu, kotła i instalacji oczyszczania spalin, a jej wartość wynosi 280 mln zł brutto.
- 6 marca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. podjęła ostateczną decyzję o odstąpieniu 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.
- 22 marca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., NTB Sp. z o.o. - Partner, zawarła z Akademią Górniczo - Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie umowę, której przedmiotem jest "Budowa Centrum Energetyki z garażem podziemnym i kompletną infrastrukturą oraz wyposażeniem przy ul. Czarnowiejskiej". Wartość kontraktu wynosi: 102 mln zł brutto.

- 28 marca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Politechniką Warszawską umowę na realizację kontraktu pn. "Rozbudowa skrzydeł gmachu Wydziału Elektroniki i Technik Informacyjnych Politechniki Warszawskiej wraz z tunelem na poziomie -1". Wartość kontraktu wynosi: 25 mln zł brutto.
- 1 kwietnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 30 marca 2012 roku. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 30 marca 2014 roku.
- 2 kwietnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Gminą Miastem Tychy - Miejskim Zarządem Ulic i Mostów umowę, której przedmiotem jest "Budowa Tunelu pod DK-I w dzielnicy Wartogłowice wraz z budową połączenia ul. Cmentarnej z ul. Goździków". Wartość kontraktu wynosi: 14 mln zł brutto.
- 2 kwietnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. umowę, której przedmiotem jest „Budowa magazynu śruty i zbóż przy Nabrzeżu Śląskim wraz z mechanizacją załadunku/wyładunku magazynu nr 26 na terenie ZMPG S.A. w Gdyni oraz uzyskanie prawomocnej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie.” Wartość kontraktu wynosi: 26 mln zł brutto.
- 9 kwietnia 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Gminą Miasta Toruń umowę na realizację kontraktu pn. "Zagospodarowanie terenu Jordanek na cele kulturalno-kongresowe – budowa wielofunkcyjnej Sali koncertowej w Toruniu". Wartość kontraktu wynosi: 158 mln zł brutto.
- 24 kwietnia 2013 roku spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z ORLEN Projekt S.A. z siedzibą w Płocku, umowę na kwotę 58 mln PLN. Przedmiotem umowy jest wykonanie prac mechaniczno-montażowych, antykorozyjnych oraz izolacyjnych w ramach projektu - budowa instalacji do odsiarczania spalin (IOS).
- 16 maja 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) („Zamawiający”) oraz spółkami Polimex-Mostostal S.A. oraz Rafako S.A. działającymi łącznie ze Mostostal Warszawa S.A. jako konsorcjum (łącznie „Generalny Wykonawca”) aneks do umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 roku („Umowa”) o zawarciu której Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym Nr 5/2012 z dnia 15 lutego 2012 roku. Na mocy aneksu strony:
 - a) w kontekście podjętej przez Zamawiającego decyzji o zamknięciu zadania inwestycyjnego "Projekt Opole II", ustaliły zasady na jakich zostanie dokonane rozliczenie kosztów poniesionych przez Generalnego Wykonawcę w związku z pracami przygotowawczymi związanymi z wykonaniem Umowy, a następnie dokonany zostanie zwrot takich kosztów przez Zamawiającego;
 - b) ustaliły zasady postępowania w przypadku braku zwrotu przez Generalnego Wykonawcę zaliczki otrzymanej od Zamawiającego w sytuacjach, w których Generalny Wykonawca zobowiązany będzie do zwrotu takiej zaliczki lub jej części pozostałej po rozliczeniu kosztów, o których mowa w pkt. i powyżej;
 - c) wydłużyły termin określający możliwość wydania przez Zamawiającego zawiadomienia o zamiarze wydania polecenia rozpoczęcia prac na tym projekcie do trzech miesięcy od dnia zawarcia aneksu.
- 20 maja 2013 roku spółka zależna Remak S.A. podpisała z Alstom Boiler Deutschland GmbH umowę, której przedmiotem jest wykonanie montażu części ciśnieniowej pakiet 4 dla nowego bloku opalanego węglem

kamiennym w Elektrowni GKM Mannheim, Niemcy. Łączna wartość umowy wynosi 7.800,00 tys. EUR (równowartość 33 mln zł). Zadanie realizowane będzie do marca 2014 roku.

- 27 maja 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce Dominującej pożyczki w kwocie 15 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 63 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 maja 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 27 maja 2014 roku.
- 4 czerwca 2013 roku spółka zależna Wrobis S.A. zawarła z Zamawiającym – Operą na Zamku z siedzibą w Szczecinie, umowę na realizację zadania: „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla zadania pn.: „Przebudowa Opery na Zamku w Szczecinie” – etap II i III”. Przedmiotem umowy jest opracowanie projektu budowlanego i wykonawczego, uzyskanie zamiennego pozwolenia na budowę oraz wykonanie robót budowlanych dotyczących przebudowy części Skrzydła Południowego oraz Skrzydła Zachodniego. Termin zakończenia robót Strony ustaliły na dzień 31.03.2014 roku. Wartość kontraktu wynosi 16 mln zł brutto.
- 7 czerwca 2013 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła Aneks nr 6 do Warunkowej Umowy z dnia 18 grudnia 2012 r. zawartej pomiędzy Rafako S.A. („Wykonawca”) a Spółką Dominującą dotyczącej zaprojektowania, dostawy i montażu części technologicznej dla dwóch linii Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego, składającej się z rusztu, kotła i instalacji oczyszczania spalin. Umowa została zawarta pod warunkiem rozwiązującym tj. ulegnie ona rozwiązaniu w przypadku gdy Klient tj. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. nie zaakceptuje bezwarunkowo Wykonawcy oraz warunków Umowy. W dniu 5 czerwca 2013 r. Klient zaakceptował projekt koncepcyjny wraz z projektem technologicznym dla budowy Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie („ZTUO Szczecin”), co stanowi o bezwarunkowej akceptacji Wykonawcy. Tym samym warunek rozwiązujący nie ziścił się, w związku z czym Kontrakt Podwykonawczy wszedł w całości w życie z dniem 28 lutego 2013 r. Ponadto strony Umowy zmieniły postanowienia Kontraktu Podwykonawczego w zakresie Terminu ukończenia całości Robót (rozumianego jako wystawienie Świadectwa Przejęcia dla całości Robót) na dzień 4 lipca 2015 roku oraz koniec ruchu próbnego i testowego (rozumianego jako wystawienie Świadectwa Wykonania) na dzień 4 grudnia 2015 roku, a także ustaliły, że w przypadku przekazania przez Mostostal Warszawa S.A. terenu budowy dla zakresu prac realizowanego przez Wykonawcę po terminie 15 marca 2014 roku, automatycznej zmianie ulegnie termin realizacji tej umowy o ilość dni opóźnienia faktycznej daty przekazania terenu budowy dla zakresu prac realizowanego przez Wykonawcę w stosunku do daty 15 marca 2014 roku.
- 13 czerwca 2013 roku spółka zależna Wrobis S.A. zawarła z Mostostal Kraków S.A. umowę na realizację robót budowlanych w ramach kontraktu pn. "Budowa hali pieców - budynków pieca zawieszinowego, pieca elektrycznego, kotła odzysknicowego, budynku energetyczno - elektrycznego oraz rozbudowy nawy A-B hali pieców anodowych" w ramach programu pn: "Program Modernizacji Pirometalurgii w Oddziale Huty Miedzi Głogów" Przedmiotem zamówienia jest wykonanie robót żelbetowych i ogólnobudowlanych dla obiektów

przemysłowych - technologicznych dla Huty Miedzi w Głogowie. Termin zakończenia robót Strony ustaliły na dzień 31.01.2014 r. Wartość kontraktu wynosi 20 mln zł brutto.

- Zarząd Mostostal Warszawa S. A. podjął decyzję w sprawie optymalizacji struktury organizacyjnej. Z uwagi na potrzebę dostosowania wielkości zatrudnienia do aktualnej wielkości kontraktacji, która w efekcie prowadzi do likwidacji stanowisk pracy, a także zważywszy na trudną sytuację ekonomiczną branży budowlanej, działając na podstawie art. 2 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz. U. 2003 Nr 90 poz. 844 z późn. zm.) Zarząd przekazał w dniu 19 czerwca 2013 r. organizacjom związkowym działającym w Spółce informację o wszczęciu procedury zwolnień grupowych w Spółce. Stosowna informacja w tej sprawie została również przekazana do Powiatowego Urzędu Pracy w Warszawie. Rozwiązanie umów o pracę planowane jest do 30 kwietnia 2014 r. i dotyczyć będzie grupy pracowników nie większej niż 620 osób. Liczba ta wynika z konieczności dostosowania poziomu zatrudnienia do wielkości niezbędnej do zrealizowania kontraktów obecnie znajdujących się w portfolio zamówień Spółki. Może ona ulec zmniejszeniu na skutek pozyskania kolejnych zleceń, a także w rezultacie pozytywnej decyzji w sprawie realizacji kontraktu na budowę bloków energetycznych w Opolu. Przygotowanie organizacji do działania w skali odpowiadającej potencjałowi rynku budowlanego poprzez zmniejszenie kosztów stałych funkcjonowania Spółki stanowi wsparcie dla osiągnięcia zakładanych celów biznesowych i zwiększenia efektywności finansowej przedsiębiorstwa.

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

W I półroczu 2013 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2013 roku

Działalność Grupy Kapitałowej jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych jest znacznie mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W I półroczu 2013 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej.

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

W I półroczu 2013 roku nie przeprowadzano emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I półroczu 2013 roku Spółka Dominująca nie wypłacała dywidend.

11. Opis istotnych czynników i zagrożeń

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

a) 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.

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

c) gwałtowne zjawiska atmosferyczne utrudniające wykonywanie robót drogowych.

12. 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.

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

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Grupy Kapitałowej w przyszłości 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, charakteryzującym się obniżeniem popytu na te usługi,
- wahania kursów walut.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej to:

- dywersyfikację pozyskiwanych kontraktów (Grupa Kapitałowa będzie starała się pozyskiwać kontrakty z różnych sektorów budownictwa),
- sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników.

14. Pozostałe informacje

1. Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	875.567	1.626.734
Koszt wytworzenia robót budowlanych	906.879	1.582.638
Wynik	-31.312	44.096

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych przez Spółkę Dominującą pojawiły się okoliczności, za które Spółka nie ponosiła odpowiedzialności, a które spowodowały, że odnotowała niezawinione przez nią straty (szkody, zwiększone nieprzewidywane wydatki, itp.). Okoliczności te obejmują przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez Zamawiających,
- nieoczekiwany znaczący wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw i materiałów ropopochodnych), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- brak dostępu Spółki do placu budowy, spowodowany między innymi czynnikami atmosferycznymi.

Spowodowało to powstanie roszczeń wobec zamawiających zgodnych z zapisami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi.

Spółka Dominująca, na podstawie dokonanych analiz, ujęła na dzień 30.06.2013 roku w budżetach roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł i w porównaniu do kwoty roszczeń zawartych w budżetach na dzień 31.12.2012 roku nie uległa zmianie. Zdaniem Spółki Dominującej wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. podjął wszelkie możliwe działania mające na celu realizację wyżej wymienionych kwot.

Wybrane skonsolidowane dane bilansowe

dane w tys. zł

Aktywa	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	560.545	563.872	708.627
- w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	95.997	95.672	110.582
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę	23.643	27.971	26.902
Zaliczki na roboty budowlane	42.049	17.121	19.665
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	734.647	712.402	819.390

Zobowiązania	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	510.950	640.524	631.530
- w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	93.528	102.193	88.253
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę	61.269	56.824	50.468
Zaliczki na roboty budowlane	110.433	90.331	99.411
Rezerwy na przewidywane straty	34.269	64.926	76.089
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	25.640	49.055	18.822

2. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej nabyły rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w łącznej kwocie 2.786 tys. zł. Zakupy rzeczowych aktywów trwałych związane były z prowadzonymi kontraktami budowlanymi i będą wykorzystywane w celu ich realizacji.

W I półroczu 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej dokonały sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości, 9.037 tys. zł brutto (wartość odpisów amortyzacyjnych dla tych składników wyniosła 6.167 tys. zł).

Umowy leasingu finansowego są podpisywane na okres 5 lat (wyjątek stanowią samochody osobowe, w przypadku, których okres umowy to 3 lata).

3. Zapasy

Stan zapasów na dzień 30.06.2013 r. wyniósł 38.072 tys. zł i jest to spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 21.468 tys. zł. Na dzień 30.06.2013 r. Spółki Grupy Kapitałowej utworzyły odpisy na zapasy w wysokości 5.666 tys. zł.

4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Stan należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 30.06.2013 r. wyniósł 585.621 tys. zł i spadł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 146.348 tys. zł, a w stosunku do 31.12.2012 r. wzrósł o kwotę 9.143 tys. zł, są to głównie należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

5. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa korzystały z kredytów i pożyczek, których łączna wartość na dzień 30.06.2013 r. wyniosła 484.612 tys. zł.

Oprocentowane kredyty bankowe długoterminowe na dzień 30.06.2013:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Kwota kredytu / pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BANK PEKAO S.A.	7.000 tys. zł	3.560	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
BANK PEKAO S.A.	720 tys. zł	326	WIBOR 1m + marża banku	30.10.2016
BANK PEKAO S.A.	1.240 tys. zł	684	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2017
	RAZEM	4.570		

Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych na dzień 30.06.2013:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Kwota kredytu / pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	10.000 tys. zł	9.363	WIBOR 1m + marża banku	30.08.2013
PKO BP S.A	5.000 tys. zł	4.249	WIBOR 3m + marża banku	31.08.2013

Bank PKO S.A.	8.000 tys. zł	7.906	WIBOR 1m + marża banku	26.08.2013
Bank Zachodni WBK S.A.	3.000 tys. zł	1.766	WIBOR 1m + marża banku	14.01.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	14.847 tys. EUR	382.876	WIBOR 1R + marża	24.11.2013
Acciona Infraestructuras S.A.	26.501 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	30.03.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	15.000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	18.07.2013
Acciona Infraestructuras S.A.	15.000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	05.12.2013
Acciona Infraestructuras S.A.	15.000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	27.05.2014
BANK PEKAO S.A.	6.000 tys. zł	5.820	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
BANK PEKAO S.A.	4.000 tys. zł	4.000	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
Bank Millenium S.A.	10.000 tys. zł	4.515	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
BANK PEKAO S.A.	1.000 tys. zł	888	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
BANK PEKAO S.A.	300 tys. zł	202	WIBOR 1m + marża banku	30.11.2015
BANK PEKAO S.A.	180 tys. zł	180	WIBOR 1m + marża banku	30.10.2016
FORD BANK	104 tys. zł	10	Efektywne oprocentowanie roczne	30.09.2013
Bank Millenium S.A.	3.000 tys. zł	817	WIBOR 1m + marża banku	15.01.2014
BANK PEKAO S.A.	300 tys. zł	289	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2017
Bank Millenium S.A.	10.000 tys. zł	9.995	WIBOR 1m + marża banku	29.09.2013
BZ WBK S.A.	5.000 tys. zł	4.883	WIBOR 1m + marża banku	31.08.2013
BRE BANK S.A.	3.200 tys. zł	2.566	WIBOR 1m + marża banku	30.07.2013
Bank Millenium S.A.	5.000 tys. zł	4.980	WIBOR 1m + marża banku	14.08.2013
Bank Pekao S.A.	10.000 tys. zł	7.023	WIBOR 1m + marża banku	30.09.2013
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2014
BANK PEKAO S.A.	8.000 tys. zł	7.851	WIBOR 1m + marża banku	31.03.2014
BANK PEKAO S.A.	7.000 tys. zł	5.500	WIBOR 1m + marża banku	12.12.2013
BANK PEKAO S.A.	3.500 tys. EUR	14.363	EURWIBOR 1m + marża banku	31.03.2014
	RAZEM	480.042		

W I półroczu 2013 żaden kredyt i pożyczka nie zostały wypowiedziane.

W przypadku kredytów dwie spółki z Grupy Kapitałowej: Mostostal Warszawa S.A. na kwotę 4.249 tys. zł i Remak S.A. na kwotę 13.352 tys. zł nie dotrzymały zapisów umownych zobowiązujących do utrzymania kowenantów.

Umowy kredytowe nie została przez bank wypowiedziane.

6. Rozliczenia międzyokresowe

Wartość rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 30.06.2013 r. wyniosła 734.647 tys. zł i była wyższa w porównaniu do końca ubiegłego roku o 22.245 tys. zł. Jest to głównie wynikiem przesunięcia fakturowania wykonanych robót na kolejny miesiąc związanego z opóźnieniami odbiorów wykonanych robót przez inwestorów oraz zwiększenia wartości rozszczeń zawartych w przychodach budżetowych. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe w pasywach na dzień 30.06.2013 r. wynosiły 206.633 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku były wyższe o 39.025 tys. zł. Wzrost ten jest głównie spowodowany zwiększeniem wartości rezerw na koszty budów, w związku z wykonanymi pracami przez podwykonawców, które do dnia 30.06.2013 r. nie zostały zafakturowane.

15. 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.

16. 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

- 4 lipca 2013 r. spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę pożyczki z Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, na mocy której otrzymał pożyczkę w kwocie 7,5 mln PLN. W dniu 15.07.2013 r. pożyczka została spłacona.
- 10 lipca 2013 roku w związku z tym, iż nie było możliwe zawarcie ze związkiem zawodowym porozumienia w sprawie zwolnień grupowych spółka Mostostal Warszawa S.A. opracowała i wprowadziła Regulamin Zwolnień Grupowych pracowników Mostostal Warszawa S.A. w okresie od 10.07.2013 r. do 30.04.2014 r. Na mocy przedmiotowego Regulaminu zwolnienia grupowe obejmą łącznie do 620 osób. Regulamin przewiduje korzystniejsze warunki odejścia dla zwalnianych pracowników niż wynikające z polskiego prawa. Pracownicy objęci zwolnieniami grupowymi otrzymają odprawę ustawową w wysokości gwarantowanej prawem, a także dodatkowe odprawy oraz różnorodne świadczenia minimalizujące skutki rozwiązań umów. Obok wsparcia finansowego, pracownicy otrzymają również możliwość udziału w programie outplacementowym.
- 11 lipca 2013 r. spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce Dominującej pożyczki w kwocie 6 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 26 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 11 lipca 2013 r. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 11 lipca 2014 r.
- 17 lipca 2013 roku Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa SA, Acciona Infraestructuras SA - partner, Wrobis SA – partner oraz PHU IWA – partner, którego liderem jest Mostostal Warszawa SA złożyło w Sądzie

Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej zmianę (rozszerzenie) powództwa z dnia 12 listopada 2012 roku przeciwko Gminie Wrocław o ustalenie nieistnienia uprawnienia Gminy Wrocław do realizacji gwarancji bankowej dobrego wykonania nr 044GWKO093550006, złożonego w następstwie oświadczenia o odstąpieniu od umowy. Wartość przedmiotu sporu po zmianie wynosi 82 mln zł. Rozszerzenie powództwa dotyczy:

1. Rozliczenia przez Gminę Wrocław robót wykonanych do 05.10.2012 roku oraz materiałów, dostaw, urządzeń i prefabrykatów, realizowanych przez powodów (i ich podwykonawców) w ramach kontraktu a pozostających do rozliczenia w związku z odstąpieniem oraz wszelkich innych kosztów lub zobowiązań, które Konsorcjum poniosło lub zaciągnęło dla spodziewanego zakończenia robót;
2. Pokrycia pozostałych poniesionych przez Konsorcjum szkód wynikających z (lub będących następstwem) odstąpienia od Kontraktu z przyczyn obciążających pozwaną Gminę Wrocław. Powyższe roszczenia wynoszą łącznie 146 mln zł brutto, przy czym w ramach niniejszego pozwu dochodzona jest kwota 82 mln zł.

- 19 lipca 2013 roku Mostostal Warszawa S.A. zawarł z Acciona Infraestructuras S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 18 lipca 2012 roku. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 18 lipca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych.
- 25 lipca 2013 roku Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę pożyczki z Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, na mocy której otrzymał pożyczkę w kwocie 8,2 mln PLN. W dniu 06.08.2013 r. pożyczka została spłacona.
- w dniu 4 sierpnia 2013 roku zmianie uległa umowa konsorcjum Mostostalu Warszawa S.A. z RAFAKO S.A. dotycząca projektu Jaworzno. Główne zmiany w stosunku do pierwotnej umowy konsorcjum wprowadzone Zmienioną Umową Konsorcjum to:
 1. Wykonanie przez Rafako 99,99% prac na Projekcie Jaworzno oraz odpowiednio 0,01% prac przez Mostostal Warszawa S.A.;
 2. Podział wynagrodzenia należnego każdemu z partnerów konsorcjum na Projekcie Jaworzno odpowiadający nowemu procentowemu zakresowi prac realizowanych przez danego partnera;
 3. Rafako, jako lider konsorcjum, uprawniony będzie do podejmowania samodzielnych decyzji oraz reprezentowania konsorcjum wobec zamawiającego w związku z Projektem Jaworzno, z wyłączeniem zamkniętego katalogu spraw zastrzeżonych Zmienioną Umową Konsorcjum do wspólnej decyzji partnerów konsorcjum.W związku z zawarciem Zmienionej Umowy Konsorcjum strony zawarły także w dniu 4 sierpnia 2013 r. umowę dodatkową ("Umowa Dodatkowa"), która określa warunki handlowe, na jakich strony uzgodniły nowe zasady współpracy na Projekcie Jaworzno w tym wynagrodzenie należne Mostostalowi Warszawa S.A. za zmniejszenie jego udziału w wynagrodzeniu i zakresie prac na Projekcie Jaworzno.
- 5 sierpnia 2013 roku Mostostal Warszawa S.A. zawarł z Accioną Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 9 mln EUR, Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na 5 sierpnia 2014 r.

- 13 sierpnia 2013 roku Mostostal Warszawa zawarł z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) ("Zamawiający") oraz spółkami Polimex-Mostostal S.A. oraz Rafako S.A. działającymi łącznie ze Spółką jako konsorcjum (łącznie "Generalny Wykonawca") aneks do umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 roku ("Umowa"). Na mocy aneksu warunkiem wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac jest uzgodnienie i wdrożenie warunków regulujących relacje pomiędzy Zamawiającym, Generalnym Wykonawcą i/lub Podwykonawcą a PKO Bankiem Polskim S.A., obejmujące m.in. zasady finansowe, warunki i zabezpieczenie płatności, gwarancje wykonania umowy. Polecenie Rozpoczęcia Prac może zostać wydane nie wcześniej niż 120 dni od daty wystawienia przez Zamawiającego powiadomienia o planowanym wystawieniu Polecenia Rozpoczęcia Prac. W tym czasie będą kontynuowane prace mające na celu wprowadzenie mechanizmów ograniczających ryzyko inwestycyjne i poprawiających rentowność zadania inwestycyjnego Opole II. Jednocześnie, Generalny Wykonawca otrzymał w 14 sierpnia 2013 r. od Zamawiającego powiadomienie o planowanym terminie wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac, w którym Zamawiający wskazał, że planuje wydać Pozwolenie Rozpoczęcia Prac w dniu 15 grudnia 2013 roku, pod warunkiem uprzedniego spełnienia wszystkich warunków przewidzianych Umową do wydania ww. dokumentu.

17. Zmiany zobowiązań i należności warunkowych

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych

Wyszczególnienie	dane w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	270.439	338.577	381.671
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	893.167	1.064.882	993.585
Pozostałe poręczenia	56.613	23.502	32.610
Razem udzielone zabezpieczenia	1.220.219	1.426.961	1.407.866

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

Wyszczególnienie	dane w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Otrzymane gwarancje	138.418	167.936	198.890
Otrzymane weksle	8.226	9.478	8.137
Razem otrzymane zabezpieczenia	146.644	177.414	207.027

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.06.2013 r. wyniosły 1.220.219 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, o 187.647 tys. zł, głównie z powodu zmniejszenia wystawionych gwarancji oraz wystawionych weksli związanych z zabezpieczeniem umów handlowych.

Należności warunkowe na dzień 30.06.2013 r. wyniosły 146.644 tys. zł i jest to spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 60.383 tys. zł, który był spowodowany zwróceniem gwarancji do podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktów.

Inne zobowiązania warunkowe

dane w tys. zł			
Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
A2- kara umowna	13.691	13.691	0
Onkologia – kara za odstąpienie od umowy	18.154	18.154	0
Zielona Italia	15.784	15.784	0
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	19.954	19.954	0
Biomasa Opole	5.141	0	0
Razem	72.724	67.583	0

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.

- 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.
- Biomasa Opole – inwestor naliczył karę za opóźnienie w realizacji kontraktu. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczenie kary jest bezpodstawne z uwagi na fakt, że opóźnienia powstały z winy inwestora.

18. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 505.629 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 90.357 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez Spółki Grupy Kapitałowej przeciwko:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko Spółki
09.12.2009	Polski Związek Kolarski	5.275 tys. zł	roszczenie 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.
29.10.2009	Miasto Stołeczne Warszawa - ZTM	5.656 tys. zł	Przedmiotem sporu jest dochodzone przez Mostostal odszkodowanie tytułem naprawienia szkody wynikłej z nienależytego wykonania przez Pozwanego Umowy nr 4961/PK3/04 z 31 maja 2006 r. dotyczącej budowy I linii metra na odcinku od szlaku B 20 do stacji A 23 Młociny	Pozwany ponosi odpowiedzialność cywilną za wydłużenie o 4,5 miesiąca okresu realizacji robót budowlanych będących przedmiotem Umowy, wynikające z błędów projektowych, które obciążają Pozwanego.
01.02.2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.582 tys. zł	roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r.	Mostostal Warszawa S.A. w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty kwoty 11.332 tys. zł tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji Kontraktu, oraz kwoty 5.250 tys. zł tytułem zwrotu wartości

			na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińsk”	wykonanych przez powoda robót zamiennych oraz dodatkowych.
23.06.2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093 tys. zł	Powództwo dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem umowy	W czasie wykonywania Umowy z przyczyn niezależnych od Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji. Najistotniejsza zmiana dotyczy przedłużenia czasu trwania inwestycji.
30.05.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	207.530 tys. zł	przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją budowy autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód od km ok. 574+300 do ok. 581+250	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi podwyższenia wysokości świadczenia z tytułu wynagrodzenia za wykonanie robót. W dniu 23.08.2012r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz zwrot nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych.
02.07.2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	25.537 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy na rozbudowę 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.
10.07.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	36 961 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28.09.2009 r. pn. „Projekt i	Roszczenia dotyczą nadzwyczajnej zmiany stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów.

			budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8”	
13.11.2012	Gmina Wrocław	30 847 tys. zł	Przedmiotem sporu jest ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej –należytego wykonania inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu	Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego nie zachodzą więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania.
11.11.2012	Gmina Wrocław	56.555 tys. zł	Przedmiotem sporu jest zapłata kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu	Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA odstąpiło od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego. W pozwie dochodzi zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie).
15.03.2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	15.784 tys. zł	Pozew dotyczy inwestycji „Zielona Italia Sp. z o.o.”	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia Sp. z o.o. do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu. Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego nie zachodzą więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania kontraktu.
09.05.2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	44.179 tys. zł	Pozew dotyczy inwestycji „Zielona Italia Sp. z o.o.”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji oraz kwot należnych za wykonane roboty dodatkowe.
04.10.2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego	5.236 tys. zł	Powództwo wniesione przez Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy.	Roszczenia o zapłatę za roboty dodatkowe nie objęte poprzednim pozwem.

19. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi za I półrocze 2013 roku:

Podmiot powiązany Grupy Kapitałowej		Sprzedaż dokonana przez podmioty Grupy na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy dokonane przez podmioty powiązane w spółkach Grupy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyłączeniem pożyczek
Pozostałe jednostki powiązane Grupy					
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	30.06.13	38	1.628	94	28.993
	31.12.12	151	7.514	2	27.068
	30.06.12	38	2.558	531	19.704
Acciona Nieruchomości Sp. z o.o.	30.06.13	53	0	0	1
	31.12.12	1	0	0	0
	30.06.12	0	0	512	195
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	30.06.13	0	0	4.731	0
	31.12.12	0	0	4.737	0
	30.06.12	0	0	4.737	0
Towarowa Park Sp. z o.o.	30.06.13	158	0	32	0
	31.12.12	333	0	32	0
	30.06.12	175	0	145	0
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	30.06.13	9	0	2	0
	31.12.12	18	0	2	0
	30.06.12	9	0	2	0
Acciona Infraestructuras S.A.	30.06.13	131	120	51	19
	31.12.12	0	1.201	5	2.199
	30.06.12	0	0	5	3.533
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	30.06.13	0	50	0	0
	31.12.12	0	120	0	12
	30.06.12	0	0	0	0
Mostostal Concession Sp. z o.o.	30.06.13	2	0	3	0
	31.12.12	0	0	0	0
	30.06.12	0	0	0	0
RAZEM	30.06.13	382	1.798	4.913	29.013
	31.12.12	503	8.835	4.778	29.279
	30.06.12	222	2.558	5.932	23.432

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w I półroczu 2013 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Dla spółek: Acciona Infraestructuras S.A., Acciona Nieruchomości Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., W.M.B. Miękinia Sp. z o.o., Mostostal Concession Sp. z o.o. stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Warszawa S.A.

Sprzedaż na rzecz oraz zakup od jednostek powiązanych dokonywane są na warunkach rynkowych. Należności od Acciony Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, Acciona Nieruchomości Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., W.M.B. Miękinia Sp. z o.o., Mostostal Concession Sp. z o.o. są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo lub kompensatami z zobowiązaniami. Na koniec okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa nie utworzyła żadnych rezerw na te należności.

Na dzień 30.06.2013 roku Spółka Dominująca posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek krótkoterminowych wobec Acciona Infraestructuras S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 382.876 tys. zł (31.12.2012 roku: w kwocie 261.731 tys. zł, 30.06.2012 roku: w kwocie 169.922 tys. zł).

Na dzień 30.06.2013 r. Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych:
- Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 11.124 tys. zł - gwarancje wystawione przez Mostostal Warszawa.

20. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Wynagrodzenie Członków Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. w I półroczu 2013 roku wyniosło 3.144 tys. zł.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. w tym okresie wyniosło 101 tys. zł.

21. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową 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 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2013 r. i 30.06.2012 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., Remak 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., GK Wroble).

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	560.744	375.297	1.061	937.102
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	560.744	375.297	1.061	937.102
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	-24.011	10.626	-4.808	-18.193
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	34.882	34.882
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24.011	10.626	-39.690	-53.075
Przychody finansowe	3.976	9	218	4.203
Koszty finansowe	3.457	890	29.079	33.426
Zysk (strata) brutto	-23.492	9.745	-68.551	-82.298
Podatek dochodowy	0	0	-13.721	-13.721
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-23.492	9.745	-54.830	-68.577
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	-23.492	9.745	-54.830	-68.577
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-23.492	9.745	-47.964	-61.711
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-6.866	-6.866

dane w tys. zł

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1.110.625	544.425	7.516	1.662.566
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	1.110.625	544.425	7.516	1.662.566
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	38.031	-2.696	-1.356	33.979
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	40.518	40.518

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38.031	-2.696	-41.874	-6.539
Przychody finansowe	1.966	1.118	1.918	5.002
Koszty finansowe	5.450	940	5.867	12.257
Zysk (strata) brutto	34.547	-2.518	-45.823	-13.794
Podatek dochodowy	0	0	-872	-872
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	34.547	-2.518	-44.951	-12.922
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Wynik segmentu	34.547	-2.518	-44.951	-12.922
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	34.547	-2.518	-48.125	-16.096
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	3.174	3.174

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Aktywa są analizowane na poziomie spółek Grupy Kapitałowej. 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 ze sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Spółki z Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa prowadzą działalność na rynku krajowym i zagranicznym.

1. Przychody ze sprzedaży w podziale na rynek krajowy i eksport przedstawia poniższe zestawienie:

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	875.567	1.626.734
Na rynek krajowy	712.815	1.347.364
Na eksport	162.752	279.370
Przychody ze sprzedaży usług	58.182	30.497
Na rynek krajowy	15.142	15.214
Na eksport	43.040	15.283
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3.353	5.335
Przychody ze sprzedaży ogółem	937.102	1.662.566

2. Przychody ze sprzedaży w podziale na kraje przedstawia poniższe zestawienie:

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Sprzedaż krajowa - Polska	731.310	1.367.914
Sprzedaż na eksport:	205.792	294.652
Słowenia	54.142	0
Niemcy	45.020	81.512
Holandia	36.653	147.856
Anglia	23.653	0
Szwecja	12.014	15.923
Austria	11.243	0
Norwegia	10.216	7.217
Finlandia	8.709	10.677
Litwa	1.887	11.956
Dania	1.531	6.686
Estonia	0	11.686
pozostałe kraje	724	1.139
Przychody ze sprzedaży ogółem	937.102	1.662.566

22. Instrumenty finansowe – Wartości godziwe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane przeszacowane do wartości godziwej (zgodnie z poniższą tabelą).

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
<i>Aktywa finansowe</i>				
1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Inne inwestycje długoterminowe	3.446	0	3.446	0
2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych				
- Krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty walutowe typu forward- poziom 2	0	0	0	0
3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
4) Pożyczki udzielone i należności				
- Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	585.621	576.478	585.621	576.478
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	23.643	27.971	23.643	27.971

- Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	734.647	712.402	734.647	712.402
5) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży				
6) Pozostałe aktywa finansowe				
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44.985	177.157	44.985	177.157
- Długoterminowe aktywa finansowe	4.862	4.857	4.862	4.857

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
- Pozostałe zobowiązania finansowe - kontrakty walutowe typu <i>forward</i> - poziom 2	0	0	0	0
2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych				
- Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - kontrakty walutowe typu <i>forward</i> - poziom 2	0	492	0	492
3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	511.332	640.818	511.332	640.818
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	61.269	56.824	61.269	56.824
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	25.640	49.055	25.640	49.055
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4.570	4.472	4.570	4.472
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	480.042	350.056	480.042	350.056
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	38.951	48.579	38.951	48.579

Instrumenty finansowe podzielono na 3 kategorie:

- **Poziom 1** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Grupie Kapitałowej nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.
- **Poziom 2** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwą ustala się w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych o aktualnych warunkach rynkowych na dzień bilansowy. W Grupie Kapitałowej do tej kategorii instrumentów są zaliczane terminowe kontrakty walutowe. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki.

- **Poziom 3** do oszacowania wartości godziwej nienotowanych instrumentów pochodnych, Grupa Kapitałowa stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. W Grupie Kapitałowej nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

Instrumenty finansowe stosowane w rachunkowości zabezpieczeń w I półroczu 2013 roku:

Rodzaj instrumentu pochodnego (grupy instrumentów)	Wartość zabezpieczonych przyszłych płatności (grupy płatności)	Planowany termin realizacji przyszłych płatności (grupy płatności)	Planowany termin wpływu wyniku z transakcji zabezpieczającej na wynik finansowy	Planowana częstotliwość realizacji przyszłych przepływów pieniężnych oraz wpływu transakcji zabezpieczającej na wynik finansowy	Wartość godziwa instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające w rozumieniu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Mostostal Warszawa S.A.					
Forward	788 tys. EUR	16.01.2013	16.01.2013	miesięcznie	22

Na dzień 30.06.2013 Grupa Kapitałowa nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Warszawa, dnia 27.08.2013 roku

Podpisy:

Miguel Angel Heras Llorente – Wiceprezes Zarządu

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Krzysztof Sadłowski – Członek Zarządu

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2013 roku – 30.06.2013 roku**

I. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa

W I półroczu 2013 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., MPB Mielec S.A., Mostostal Płock S.A., Remak S.A.,
- Grupa Kapitałowa Mostostal Puławy, Grupa Kapitałowa Wrobis.

W I półroczu 2013 r. Spółka Dominująca i Spółki Grupy Kapitałowej kontynuowały podjęte w latach poprzednich prace związane z dywersyfikacją prowadzonej działalności. Mostostal Warszawa S.A. i Grupa Kapitałowa utrzymała wiodącą pozycję w różnych dziedzinach budownictwa.

Głównymi celami Grupy Kapitałowej są:

- dywersyfikacja geograficzna działalności polegająca na realizacji projektów w różnych regionach kraju celem tworzenia silnej, ogólnokrajowej marki oraz nawiązania współpracy z wieloma podwykonawcami;
- kontynuowanie dywersyfikacji działalności polegającej na realizacji kontraktów z różnych sektorów budownictwa;
- stabilizacja wyników finansowych i wzrost marż jako gwarancja długoterminowego rozwoju;
- budowa trwałych relacji ze zleceniodawcami, będąca istotnym czynnikiem sukcesu rozwoju na rynku;
- oferowanie kompleksowych rozwiązań oraz dążenie do maksymalnej elastyczności oferty, a także poszerzanie swoich kompetencji.
- dalsze wzmocnienie roli Mostostalu Warszawa S.A. będącego centralnym ośrodkiem zarządzania całą Grupą Kapitałową.

II. 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 30.06.2013 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.	1.018.000	1.018.000	5,09%	5,09%

Według oświadczeń na dzień 30.06.2013 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej nie posiadają akcji Mostostalu Warszawa S.A..

III. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I półrocze 2013 roku

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	937.102	1.662.566
Zysk brutto ze sprzedaży	-19.791	38.521
Koszty zarządu i sprzedaży	34.882	40.518
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	1.598	-4.542
Wynik z działalności operacyjnej	-53.075	-6.539
Saldo na działalności finansowej	-29.223	-7.255
Wynik brutto	-82.298	-13.794
Podatek dochodowy	-13.721	-872
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-68.577	-12.922
Wynik netto za rok obrotowy przypisany:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-61.711	-16.096
Akcjonariuszom niekontrolującym	-6.866	3.174

W I półroczu 2013 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 937.102 tys. zł, jest to spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 44%, natomiast strata brutto ze sprzedaży wyniosła -19.791 tys. zł. Obniżenie 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.

Wynik Grupy Kapitałowej z działalności operacyjnej wyniósł -53.075 tys. zł. Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej oraz podatku, strata netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej wyniosła -68.577 tys. zł.

Główne kontrakty spółek Grupy Kapitałowej

Największymi kontraktami realizowanymi przez spółki Grupy Kapitałowej w I półroczu 2013 roku były:

- Hala widowiskowo – sportowa Czyżyny w Krakowie,
- Obwodnica Kielc;
- Przebudowa kampusu uczelnianego w Białymstoku;
- Kopalnia węgla kamiennego BOGDANKA;

- Budowa Wiaduktu w Poznaniu;
- Zakład Zagospodarowania Odpadów Biała Podlaska;
- Osiedle mieszkaniowe "Zielona Italia" w Warszawie;
- Rozbudowa Jagiellońskiego Centrum Innowacji LIFE SCIENE;
- Budowa Zakładu Mrożonych WYROBÓW Piekarniczych BAMA;
- Montaż kotłów w Emshaven, Holandia;
- Montaż kotłów w Mannheim, Niemcy;
- Montaż kotła w Sostanj, Słowenia;
- Montaż kotła dla CNIM, Niemcy;
- Rozbudowa parku zbiornikowego o dwa zbiorniki w BS Miszewko Strzałkowskie.

Znaczące umowy dla działalności Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 w pkt. 6.

IV. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy w I półroczu 2013 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
Jednostka Dominująca	519.146	4.258	514.888
Pozostałe Spółki	436.289	14.075	422.214
RAZEM	955.435	18.333	937.102

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła w I półroczu 2013 roku 955.435 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 18.333 tys. zł., tj. 2% przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

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

Szczegółowe informacje dotyczące należności, zobowiązań oraz sprzedaży i zakupów zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 w pkt. 19.

V. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I półroczu 2013 r.

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa na dzień 30.06.2013 r. łączna kwota zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek wyniosła odpowiednio:

- krótkoterminowych kredytów i pożyczek –480.042 tys. zł
- długoterminowych kredytów i pożyczek –4.570 tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	Stan na 30.06.2013
a) do 1 miesiąca	2.566
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48.409
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7.266
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	421.801
Razem	480.042

Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	Stan na 30.06.2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1.010
b) powyżej 3 do 5 lat	3.560
Razem	4.570

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 w pkt. 14.

VI. Informacja o udzielonych zabezpieczeniach umów handlowych

Udzielone przez Grupę Kapitałową Mostostal Warszawa zabezpieczenia wg stanu na dzień 30.06.2013 r. wynosiły 1.220.219 tys. zł. z tego:

Poręczenia i gwarancje –893.167 tys. zł,

Weksle własne i poręczenia wekslowe –270.439 tys. zł,

Inne –56.613 tys. zł.

VII. Emisja papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie przeprowadzono emisji papierów wartościowych.

VIII. 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.

IX. 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 Jednostce Dominującej jak i w spółkach zależnych objętych konsolidacją.

X. Prognozy danych finansowych

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz dotyczących wyników finansowych na 2013 rok.

XI. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Obecnie Grupa Kapitałowa dysponuje możliwościami finansowania zamierzeń inwestycyjnych ze środków własnych oraz poprzez leasing finansowy i kredyty.

XII. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy działalności z a okres sprawozdawczy

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy działalności.

XIII. 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 na bieżąco monitoruje 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,

d) gwałtowne zjawiska atmosferyczne utrudniające wykonywania robót drogowych.

XIV. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 505.629 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 90.357 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące toczących się postępowań sądowych i administracyjnych zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 w pkt. 18.

XV. Oświadczenie Zarządu Mostostal Warszawa S.A.

Zarząd niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za I półrocze 2013 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa oraz jej wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji, rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd niniejszym oświadcza, że PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Warszawa, dnia 27.08.2013 roku

Podpisy:

Miguel Angel Heras Llorente – Wiceprezes Zarządu

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Krzysztof Sadłowski – Członek Zarządu