

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego QS_3_2007

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz istotne zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. - § 86 ust.2, dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz.1921).
- Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących III kwartału 2007 r. w EURO przyjęto następujące zasady:
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2007 r. przeliczono wg kursu 3,8314 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2007 r.
 - poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.09.2007 r. wynoszącego 3,7775 zł/EURO.
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2007 roku.

Jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Szacunki

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. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane w skonsolidowanym raporcie za III kwartał 2007 roku nie uległy zmianie w stosunku do zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu za 2006 rok.

2. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w III kwartale 2007 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2007 r. do 30.09.2007 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 18.07.2007 roku Spółka zależna Wrobis S.A. zawarła z PRO KONCEPT Sp. z o.o. umowę na budowę w charakterze generalnego wykonawcy budynku biurowego we Wrocławiu przy ul. Wyścigowej 56E wraz z infrastrukturą zewnętrzną. Wartość przedmiotu umowy wynosi 14,7 mln zł.
- 31.07.2007 r. Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z XENDER S.A. umowę na budowę w charakterze generalnego wykonawcy stanu surowego budynku B w ramach realizacji kontraktu na budowę osiedla mieszkaniowego „EOLIAN PARK” w Warszawie, przy ul. Ryżowej 36. Wartość przedmiotu umowy wynosi 20,2 mln zł.;
- 31.07.2007 r. Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z „Hydrobudową Śląsk” S.A. umowę na kwotę 10,7 mln. zł. Przedmiotem umowy jest wykonanie, dostawa i montaż dwóch zbiorników magazynowych o pojemności 10.000m3 każdy wraz z zabezpieczeniem antykorozyjnym w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Budowa czterech zbiorników magazynowych paliw o pojemności 10.000 m3 każdy wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie paliw nr 10 w Kawicach etap II”.

- 07.08.2007 roku Spółka Dominująca jako Lider Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. Seen Technologie Sp. z o.o. Energotechnika Sp. z o.o., zawarła z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w m.st. Warszawie S.A. umowę na Modernizację technologii w Zakładzie Wodociągu Centralnego – Ozonowanie pośrednie i filtracja na węglu aktywnym. Wartość przedmiotu umowy wynosi 72,8 mln euro;
- 29.08.2007 roku Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Komendą Wojewódzką Policji w Poznaniu umowę na wykonanie w charakterze generalnego wykonawcy przebudowy i remontu budynku przy ul. Szylinga 2, przeznaczonego na siedzibę Komendy Miejskiej Policji w Poznaniu. Wartość przedmiotu umowy wynosi 40,7 mln zł.;
- 30.08.2007 r. Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z J.W. CONSTRUCTION S.A. umowę na wykonanie w charakterze generalnego wykonawcy konstrukcji żelbetowej i robót murowych budynków w ramach zespołu budynków wielorodzinnych „Górczewska Park”. Wartość przedmiotu umowy wynosi 41,0 mln zł.;
- 06.09.2007 r. Spółka zależna Wrobis S.A. zawarła ze STLLAR RETAL DEVELOPMENT Sp. z o.o. umowę na budowę w charakterze generalnego wykonawcy zespołu apartamentowo – biurowego. Wartość przedmiotu umowy wynosi 63,1 mln zł.;
- 07.09.2007 r. Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z Naftoroment Sp. z o.o. umowę na kwotę 8 mln zł. Przedmiotem umowy jest prefabrykacja i montaż rurociągów dla Rafinerii Mazeikiu Nafta na Litwie.;
- 10.09.2007 r. Spółka zależna Wrobis S.A. zawarła z Archiwum RI Sp. z o.o. umowę na budowę w charakterze generalnego wykonawcy dwóch budynków mieszkalnych A6 i B6, w ramach realizacji kontraktu: „IV Faza Jagodno – budowa dwóch budynków mieszkalnych A6 i B6. Wartość przedmiotu umowy wynosi 19,2 mln zł.;
- 17.09.2007 r. Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Zarządem Terenów Publicznych w Warszawie umowę na wykonanie w charakterze generalnego wykonawcy projektu pod nazwą „Zagospodarowanie Skweru Hoovera w Warszawie”. Wartość przedmiotu umowy wynosi 18,5 mln zł.;
- 17.09.2007 r. Spółka zależna Mostostal Puławy S.A. zawarła ze ZCh ZACHEM S.A. w Bydgoszczy umowę w charakterze generalnego realizatora inwestycji na rozbudowę instalacji TDI (toluenodiizocyanu). Wartość przedmiotu wynosi 70,0 mln zł.
- 24.09.2007 roku spółka jako Lider Konsorcjum: Mostostal Warszawa S.A., Hansol EME Co., Ltd., zawarła z Miejskimi Wodociągami i Kanalizacją w Bydgoszczy Sp. z o.o. umowę na rozbudowę oczyszczalni Fordon Część 2. Wartość kontraktu określono na 18,9 mln euro.

W III kwartale 2007 r. w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodziły następujące podmioty:

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

Spółkami Mostostalu Warszawa S.A. nieobjętymi konsolidacją w III kwartale 2007 r., były: 3A Agencja Art. ASP Sp. z o.o., MMA j.v. S.A., Multi Parking Sp. z o.o., Bryłowska Sp. z o.o., Wigry – Projekt S.A., Uni – Most Sp. z o.o. (w likwidacji). Spółki te nie są objęte konsolidacją ze względu na ich nieistotność dla skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa, co jest zgodne z „Załoženiami koncepcyjnymi sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych” MSSF.

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

Wyniki finansowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2007	III kwartał 2007	9 miesięcy 2007
Przychody ze sprzedaży	809.097	559.086	1.368.183
Zysk brutto na sprzedaży	28.788	41.620	70.408
Koszty zarządu i sprzedaży	27.670	13.400	41.070
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	15.599	749	16.348
Zysk z działalności kontynuowanej	16.717	28.969	45.686
Saldo na działalności finansowej	615	-552	63
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	453	536	989
Wynik brutto	17.785	28.953	46.738
Podatek dochodowy	-3.339	5.720	2.381
Wynik netto z działalności kontynuowanej	21.124	23.233	44.357
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0
Wynik netto	21.124	23.233	44.357
Wynik netto za rok obrotowy przypisany:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	20.463	20.024	40.487
Akcjonariuszom Mniejszościowym	661	3.209	3.870

Przychody ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej w III kwartale 2007 roku wyniosły 559.086 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 167 %, tj. 224.422 tys. zł. W III kwartale 2007 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto na sprzedaży 41.620 tys. zł., zysk netto z działalności kontynuowanej 23.233 tys. zł. Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniósł 20.024 tys. zł, a narastająco po 9 miesiącach 2007 roku 40.487 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej w III kwartale 2007 wzrosły o 38.126 tys. zł., środki pieniężne z działalności inwestycyjnej zmniejszyły się o 4.388 tys. zł., a środki pieniężne netto z działalności finansowej zmniejszyły się o 9.791 tys. zł. w porównaniu do stanu na 30.06.2007 roku.

W III kwartale 2007 roku aktywo z tytułu podatku odroczonego zmniejszyło się o 1.090 tys. zł., a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 93 tys. zł w stosunku do stanu na 30.06.2007 r.

4. Sezonowość lub cykliczność działalności w III kwartale 2007 roku

Działalność Grupy Kapitałowej jest uzależniona od warunków pogodowych. W III kwartale 2007 z uwagi na okres letni Grupa mogła w pełni wykorzystać swój potencjał produkcyjny.

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

W III kwartale 2007 roku nie przeprowadzano emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu na który sporządzono sprawozdanie

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

7. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano istotnych skutków będących rezultatem zmian w strukturze organizacyjnej Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej.

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

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30.09.2007 wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 146.046 tys. zł, a w stosunku do stanu na dzień 30.06.2007 o kwotę 61.809 tys. zł głównie z powodu wzrostu wartości gwarancji dla inwestorów.

Należności warunkowe według stanu na dzień 30.09.2007 wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku bieglego o kwotę 50.727 tys. zł, a w stosunku do stanu na dzień 30.06.2007 o kwotę 5.532 tys. zł, co było spowodowane głównie przyjęciem gwarancji od podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktów.

Zobowiązania i aktywa warunkowe zaprezentowano w części liczbowej raportu.