

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego SA-QS 4/2007

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz istotne zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV 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 IV kwartału 2007 r. w EURO przyjęto następujące zasady:
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 4 kwartały 2007 r. przeliczono wg kursu 3,7768 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia, września, października, listopada i grudnia 2007 r.
 - poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 31.12.2007 r. wynoszącego 3,5820 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 31 grudnia 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 IV 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 IV kwartale 2007 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.10.2007 r. do 31.12.2007 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 04.10.2007 r. Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. jako Partner Konsorcjum w składzie: Acciona Infraestructuras S.A., Mostostal Warszawa S.A., zawarła z Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. umowę na wybudowanie budynków mieszkalnych z częścią usługową i garażami podziemnymi. Wartość umowy wynosi 69,2 mln zł.
- 17.10.2007 r. Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z PKN Orlen S.A. umowę na wykonanie robót w branży mechaniczno – montażowej oraz zabezpieczenie antykorozyjne rurociągów w ramach zadania inwestycyjnego „Budowa instalacji Paraksylenu (PX) – Instalacja podstawowa Pole B”. Wartość umowy to 46,5 mln zł.
- 18.10.2007 r. Spółka zależna Remak S.A. zawarła umowę z Alstom Power Generation AG w Mannheim Niemcy na wykonanie montażu 2 kotłów odzyskowych (HRSG) w Elektrowni KW Emsland w Lingen Niemcy. Wartość umowy wynosi 32,0 mln zł.
- 24.10.2007 r. Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. jako Partner Konsorcjum w składzie: Acciona Infraestructuras S.A., Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. umowę na realizację zadania inwestycyjnego pod nazwą Osiedle Leśne etap V, polegającego na budowie budynków mieszkalnych z częścią usługową i garażami podziemnymi. Wartość przedmiotu umowy wynosi 39,5 mln zł.
- 24.10.2007 r. Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z PKN Orlen S.A. umowę na wykonanie robót w branży mechaniczno – montażowej, antykorozyjnej i izolacyjnej w ramach zadania inwestycyjnego „Budowa instalacji Paraksylenu (PX) – Infrastruktura”. Wartość umowy to 21,2 mln zł.
- 14.11. – 16.11.2007 r. Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. zawarła z m.st. Warszawa repr. przez Zarząd Transportu Miejskiego w imieniu i na rzecz którego jako Inwestor zastępczy działa Metro Warszawskie Sp. z o.o., zawarła dwa aneksy do umowy nr 4961/PK3/06 z dnia 31 maja na wybudowanie szlaków B21 i B22 oraz stacji A21 „Bielany” i A22 „Wawrzyszew”. Po zawarciu aneksów wartość umowy wynosi 280,6 mln zł brutto.
- 04.12. – 19.12.2007r. Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z Grupą LOTOS S.A. umowy na łączną kwotę 73,0 mln zł na projektowanie, dostawę i montaż 6 sztuk zbiorników V=20 tys. m³ każdy.
- 14.12.2007 r. Spółka zależna Wrobis S.A. zawarła z Wrocławskim Parkiem Technologicznym S.A. umowę na budowę w charakterze Generalnego Wykonawcy Budynku Centrum Innowacyjnego Biznesu. Wartość umowy wynosi 24,0 mln zł brutto.

W IV 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 IV 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	9 miesięcy 2007	IV kwartał 2007	12 miesięcy 2007
Przychody ze sprzedaży	1.368.183	559.691	1.927.874
Zysk brutto na sprzedaży	70.408	36.780	107.188
Koszty zarządu i sprzedaży	41.070	18.931	60.001
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	16.348	-3.099	13.249
Zysk z działalności kontynuowanej	45.686	14.750	60.436
Saldo na działalności finansowej	63	426	489
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	989	1.170	2.159
Zysk brutto	46.738	16.346	63.084
Podatek dochodowy	2.381	1.392	3.773
Zysk netto z działalności kontynuowanej	44.357	14.954	59.311
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk netto	44.357	14.954	59.311

Wynik netto za rok obrotowy przypisany:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	40.487	13.139	53.626
Akcjonariuszom Mniejszościowym	3.870	1.815	5.685

Przychody ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej w IV kwartale 2007 roku wyniosły 559.691 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 169.247 tys. zł, tj. 43,0 %. W IV kwartale 2007 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży 36.780 tys. zł., zysk netto z działalności kontynuowanej 14.954 tys. zł. Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniósł 13.139 tys. zł, a narastająco po 12 miesiącach 2007 roku 53.626 tys. zł.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej w IV kwartale 2007 wzrosły o 158.804 tys. zł., środki pieniężne z działalności inwestycyjnej zmniejszyły się o 13.052 tys. zł., a środki pieniężne netto z działalności finansowej zmniejszyły się o 9.463 tys. zł. w porównaniu do stanu na 30.09.2007 roku.

W IV kwartale 2007 roku aktywo z tytułu podatku odroczonego zmniejszyło się o 2.201 tys. zł., a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 188 tys. zł w stosunku do stanu na 30.09.2007 r.

4. Sezonowość lub cykliczność działalności w IV kwartale 2007 roku

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

5. Emisję, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

W IV 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 31.12.2007 wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 103.492 tys. zł, a głównie z powodu wzrostu wartości gwarancji dla inwestorów.

Należności warunkowe według stanu na dzień 31.12.2007 spadły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 2.773 tys. zł.

Zobowiązania i aktywa warunkowe zaprezentowano w części liczbowej raportu.