



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa**

za okres 01.01.2018 roku - 31.03.2018 roku

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018**

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	194 094	277 763
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	192 614	275 807
	Przychody ze sprzedaży usług	1 079	1 466
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	401	490
II	Koszt własny sprzedaży	178 528	244 073
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	15 566	33 690
IV	Koszty ogólnego zarządu	15 273	14 966
V	Pozostałe przychody operacyjne	1 546	1 828
VI	Pozostałe koszty operacyjne	949	9 998
VII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	890	10 554
VIII	Przychody finansowe	152	11 086
IX	Koszty finansowe	4 306	2 384
X	Zysk / (Strata) brutto	-3 264	19 256
XI	Podatek dochodowy	1 936	5 463
	a) część bieżąca	236	173
	b) część odroczone	1 700	5 290
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 200	13 793
XIII	Działalność zaniechana		
XIV	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0
XV	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-5 200	13 793
XVI	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-1 667	13 347
XVII	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-3 533	446
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 200	13 793
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,26	0,69
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,26	0,69
	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-5 200	13 793
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,26	0,69
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,26	0,69
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-1 667	13 347
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,08	0,67
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,08	0,67

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018**

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 200	13 793
	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0
	Zysk / (Strata) netto za okres	-5 200	13 793
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-8	-11
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
	Pozostałe całkowite dochody	0	-16
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-8	-27
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	-8	-27
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	-5 208	13 766
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	0	0
	Całkowite dochody ogółem	-5 208	13 766
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-1 675	13 336
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-3 533	430

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2018 roku

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017 (dane przekształcone)
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	121 115	124 587	162 170
I.1	Wartości niematerialne	2 823	3 053	2 991
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	23 353	23 353	23 353
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	48 938	49 995	54 211
I.4	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	3 699	3 437	6 669
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	205	477	0
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	7 905	8 181	8 389
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	19	12	4 762
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33 563	35 218	60 253
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	610	861	1 542
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	814 335	867 048	774 775
II.1	Zapasy	17 905	10 812	13 054
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	317 627	378 571	373 194
II.3	Pozostałe należności	2 458	4 829	3 812
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	11 818	16 739	20 537
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 808	96 426	107 464
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	73	73	0
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	405 882	354 476	248 876
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 764	5 122	7 838
	A k t y w a r a z e m	935 450	991 635	936 945
L.P	PASywa	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017 (dane przekształcone)
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	123 215	124 890	135 757
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwy	137 646	137 646	131 049
I.3	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych	-820	-812	-773
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-260 227	-258 560	-241 135
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-258 560	-261 079	-254 482
	zysk / (strata) za okres	-1 667	2 519	13 347
II	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	10 143	13 676	21 639
III	Kapitał własny ogółem	133 358	138 566	157 396
IV	Zobowiązania długoterminowe	129 701	264 897	210 188
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59 319	193 121	137 147
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	2 389	2 702	3 023
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	50 487	50 955	51 646
IV.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek	4 674	6 591	13 362
IV.5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	22	34
IV.6	Rezerwy długoterminowe	12 811	11 506	4 976
V	Zobowiązania krótkoterminowe	672 391	588 172	569 361
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	159 569	24 501	64 753
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 930	1 864	1 615
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	202 851	248 700	248 058
V.4	Podatek dochodowy	162	1 017	100
V.5	Pozostałe zobowiązania	49 723	41 312	27 757
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	39 459	33 664	43 148
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	31 422	45 969	36 036
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	12 676	12 694	2 558
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	174 599	178 451	145 336
VI	Zobowiązania razem	802 092	853 069	779 549
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	935 450	991 635	936 945

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
I	Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-3 264	19 256
I.1	Zysk /(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	-3 264	19 256
I.2	Korekty o pozycje:	-37 905	-121 753
I.2.1	Amortyzacja	2 804	2 717
I.2.2	Różnice kursowe	1 751	-9 260
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach	1 596	1 933
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-10	-43
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	55 721	39 030
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-7 093	-3 507
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-36 612	-60 786
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41 755	-88 539
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-13 217	-4 830
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	-1 090	1 636
I.2.11	Pozostałe	0	-104
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-41 169	-102 497
II	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	50	799
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-872	-2 308
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	42	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0
II.5	Odsetki otrzymane	0	0
II.6	Splata udzielonych pożyczek	0	1
II.7	Udzielenie pożyczek	0	0
II.8	Likwidacja lokaty terminowej	0	0
II.9	Pozostałe	-7	2 500
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-787	992
III	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-540	-714
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	10 048	4 561
III.4	Splata pożyczek / kredytów	-11 893	-6 278
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-277	-4 380
III.8	Pozostałe	0	0
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 662	-6 811
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-44 618	-108 316
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	96 426	215 780
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	51 808	107 464
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	110	129

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

I KWARTAŁ 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2018 roku	44 801	137 646	201 815	-812	-258 560	124 890	13 676	138 566
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	-1 667	-1 667	-3 533	-5 200
Inne całkowite dochody	0	0	0	-8	0	-8	0	-8
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-8	-1 667	-1 675	-3 533	-5 208
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2018 roku	44 801	137 646	201 815	-820	-260 227	123 215	10 143	133 358

dane w tys. zł

2017 ROK okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	44 801	131 049	201 815	-761	-254 483	122 421	21 209	143 630
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	2 519	2 519	-7 517	-4 998
Inne całkowite dochody	0	0	0	-51	1	-50	-16	-66
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-51	2 520	2 469	-7 533	-5 064
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	6 597	0	0	-6 597	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 roku	44 801	137 646	201 815	-812	-258 560	124 890	13 676	138 566

dane w tys. zł

I KWARTAŁ 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 (dane przekształcone)	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	44 801	131 049	201 815	-761	-254 483	122 421	21 209	143 630
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	13 347	13 347	446	13 793
Inne całkowite dochody	0	0	0	-12	1	-11	-16	-27
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-12	13 348	13 336	430	13 766
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2017 roku	44 801	131 049	201 815	-773	-241 135	135 757	21 639	157 396

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**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 Mostostal Warszawa dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat obejmuje okres 3 miesięcy 2018 roku i zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 marca 2018 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2017 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 12a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. 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.

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

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Acciona S.A.

2. Skład Grupy

W I kwartale 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodzi:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M.Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (31.03.2018)	Udział M.Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.03.2018)
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 Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%
3	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%

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku

4	Mieleskie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo i usługi ogólnie budowlane	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%
5	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	53,10%	48,69%
6	Mostostal Power Development Sp. z o.o.	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000480032	100,00%	100,00%

Spółki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze, nad którymi Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę. Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę nad spółką, wówczas, gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę spółkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą Spółką. Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do Grupy. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Mostostal Warszawa S.A. na dzień 31.03.2018 roku był posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.762 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,69% udział w kapitale oraz 53,10 % ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. większości 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.

Celem Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. jest zachowanie silnej pozycji w gronie największych przedsiębiorstw budowlanych w kraju. Jego osiągnięcie będzie rezultatem podejmowanych przez Grupę Kapitałową działań ukierunkowanych na:

- opieraniu swojej działalności na efektywnej strukturze organizacyjnej gwarantującej stabilizację wyników finansowych oraz wzrost marż umożliwiający dalszy rozwój,
- realizacji inwestycji z zachowaniem najwyższej jakości, dbanie o bezpieczeństwo pracy na budowach i popieranie inicjatyw z tym związanych,
- wzmocnienie roli Mostostalu Warszawa SA, jako centralnego ośrodka zarządzania Grupą Kapitałową oraz zacieśnienie współpracy w ramach Spółek Grupy w zakresie rozwoju ośrodków regionalnych,
- utrzymanie sieci przedstawicielstw obejmujących swoim zasięgiem całą Polskę, które będą w stanie świadczyć usługi we wszystkich segmentach branży budowlanej w charakterze generalnego wykonawcy,
- rozwijanie w ramach działalności Działu Badań i Rozwoju nowych technologii doskonalących procesy realizacyjne oraz mających znaczenie dla rozwoju i doskonalenia myśli inżynierskiej, a także
- pielęgnowanie dorobku polskiej myśli inżynierskiej oraz rozwijanie wiedzy technicznej poprzez ścisłą współpracę z jednostkami naukowymi oraz podnoszenie poziomu kształcenia przyszłych inżynierów poprzez dzielenie się z nimi wiedzą i doświadczeniem zdobytym w 70-cio letniej historii działalności Mostostalu Warszawa S.A.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej:

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.03.2018 roku wchodziły następujące osoby:

Andrzej Goławski – Prezes Zarządu

Jorge Calabuig Ferre – Członek Zarządu

Alvaro Javier de Rojas Rodriguez – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Radosław Gronet – Członek Zarządu

W dniu 21 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Mostostalu Warszawa S.A. powołała w skład Zarządu VIII kadencji Radosława Antoniego Groneta, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki.

W dniu 19 kwietnia 2018 roku Andrzej Goławski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Mostostalu Warszawa S.A.

W dniu 9 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Mostostalu Warszawa S.A. powołała w skład Zarządu VIII kadencji Miguela Angel Heras Llorente, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza Mostostalu Warszawa S.A. powierzyła Jorge Calabuig Ferre stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.03.2018 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jose Manuel Terceiro Mateos – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Javier Lapastora Turpin – Członek Rady

Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady

Ernest Podgórski - Członek Rady.

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki powołało Pana Javier Serrada Quiza w skład Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. IX kadencji.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 maja 2018 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wycenione wg wartości godziwej.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki Dominującej ocenia, że Grupa Kapitałowa będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie

swojej działalności operacyjnej w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wartość portfela zamówień Mostostalu Warszawa S.A. wyniosła 1.437.696 tys. zł. natomiast Grupy Kapitałowej wyniosła 1.616.922 tys. zł. Jednocześnie Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w szeregu postępowań przetargowych, które przelożą się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości.

Zarząd Spółki Dominującej uważa, że ryzyka płynności i kontynuacji działalności są odpowiednio zarządzane, a w konsekwencji nie ma ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki Grupy Kapitałowej w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. jest zasadne założenie kontynuacji działalności Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2017 r. oraz ze związanyymi z nimi informacjami dodatkowymi.

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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

4.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2017 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2017 r.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 r.:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Uwzględnienie zmian wprowadzonych przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej. Dodatkowo wpływ standardu 9 i 15 został opisany w nocie 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w nocie 6.

4.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących I kwartału 2018 r. w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2018 r. przeliczono wg kursu 4,1784 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca 2018 roku.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg kursu na dzień 31.03.2018 r. wynoszącego 4,2085 PLN/EUR.

4.5 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

4.6 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat:

Wyszczególnienie	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	192.614	275.807
Koszt wytworzenia robót budowlanych	176.187	241.994
Wynik na realizowanych kontraktach budowlanych	16.427	33.813

Przychody z realizacji kontraktów budowlanych są skorygowane o zapłacone odszkodowania i kary natomiast koszt wytworzenia robót budowlanych jest pomniejszony o otrzymane odszkodowania i kary.

Koszt wytworzenia robót budowlanych obejmuje również koszty rezerw utworzonych na przewidywane straty na kontraktach ujawnionych w punkcie 10 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niezakończone kontrakty budowlane

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych	4.727.918	4.555.627	3.845.771
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	4.469.161	4.348.294	3.823.810
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	258.757	207.333	21.961
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	44.133	40.255	56.510
Pozycja netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	214.624	167.078	-34.549
Uzgodnienie do linii 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:			
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	258.757	207.333	21.961
Roszczenia na kontraktach zakończonych	134.449	134.449	224.357
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	393.206	341.782	246.318

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych w latach 2010-2012 pojawiły się okoliczności, za które Grupa Kapitałowa 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,
- niemożliwy do przewidzenia, nadzwyczajny, wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw, materiałów ropopochodnych i in. materiałów), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- konieczność dłuższej realizacji kontraktów, i w związku z tym ponoszenie wyższych kosztów, na skutek m. in.: braku dostępu Spółki do placu budowy na skutek niekorzystnych warunków atmosferycznych, wad w dokumentacji projektowej dostarczonej przez zamawiającego.

Okoliczności te spowodowały powstanie roszczeń wobec zamawiających opartych na postanowieniach kontraktowych oraz ogólnych przepisach prawnych.

Grupa Kapitałowa w latach 2011 i 2012, na podstawie dokonanych analiz, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł natomiast w 2011 r. 85.239 tys. zł). Kwota roszczeń ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 224.357 tys. zł.

W sprawozdaniu finansowym za 2017 rok Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. dokonał korekty błędu dotyczącego wspomnianych roszczeń, ujawnionych na podstawie MSR 11 w sprawozdaniach finansowych za lata 2011–2012. Po zaktualizowaniu analizy roszczeń i zasadności ich ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2017 r. obniżeniu uległa kwota roszczeń ujmowanych na podstawie MSR 11 do kwoty 69.091 tys. zł. Grupa Kapitałowa dokonała także analizy pozostałych roszczeń i na jej podstawie rozpoznano aktywa praktycznie pewne zgodnie z MSR 37, które zwiększyły wynik z lat ubiegłych o kwotę 38.804 tys. zł oraz przychody z tego tytułu w roku 2017 w wysokości 26.545 tys. zł (bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony).

Na kontrakcie budowa bloków nr. 5 i 6 w Elektrowni Opole dla PGE GiEK S.A. wystąpiły opóźnienia w realizacji, za które Mostostal Warszawa S.A. jako jeden z partnerów Konsorcjum odpowiedzialnego za realizację kontraktu nie ponosi odpowiedzialności. Jak zaznaczono w nocy 6 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w efekcie prowadzonych konsultacji w ramach konsorcjum Spółki Dominującej oraz Polimex-Mostostal S.A. i Rafako S.A. ("Konsorcjum") oraz GE Power, która jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera Konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu oraz przeprowadzonych analiz oszacowane zostały nowe terminy przekazania do eksploatacji bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole. Deklarowane zmienione terminy przekazania do eksploatacji to 31 maja 2019 roku dla bloku nr 5 oraz 30 września 2019 roku dla bloku nr 6. Aktualnie prowadzone negocjacje Konsorcjum oraz GE Power z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) nie zostały jeszcze zakończone.

Zważywszy, że:

- opóźnienie w realizacji nie dotyczy zakresu prac realizowanego przez Spółkę Dominującą,
- zapisy umów z partnerami Konsorcjum definiują odpowiedzialność za poszczególne zakresy każdemu z partnerów z osobna,
- prowadzone są negocjacje z Zamawiającym w sprawie aneksu wydłużającego termin realizacji kontraktu, efekt potencjalnych kar umownych z tytułu opóźnienia w oddaniu do eksploatacji bloków energetycznych nie został przez Spółkę Dominującą uwzględniony w wycenie kontraktu na dzień 31 marca 2018 roku.

Wybrane skonsolidowane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017 (dane przekształcone)
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	317.627	378.571	373.194
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	16.562	19.789	15.028
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	3.699	3.437	6.669
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	12.023	17.216	20.537
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	405.882	354.476	248.876

ZOBOWIĄZANIA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	202.851	248.700	248.058
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	51.552	70.002	54.140
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	50.487	50.955	51.646
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	44.133	40.255	56.510
Rezerwy na przewidywane straty	9.871	11.329	6.898
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	12.676	12.694	2.558

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Istotnym szacunkiem jest rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych. Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. 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.

Informacja o utworzonych i rozwiązanych odpisach aktualizujących znajduje się w notach 9 niniejszego sprawozdania.

Informacja o rozwiązanych i utworzonych w okresie sprawozdawczym rezerwach znajduje się w notach 10 niniejszego sprawozdania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się I kwartale 2018 roku o 1.655 tys. zł i na dzień 31.03.2018 r. wyniosły 33.563 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. wyniosły 35.218 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 całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałaby zrealizowana.

Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji sporządzonych z uwzględnieniem podpisanych kontraktów. Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 33.563 tys. zł. W ocenie Zarządu Spółki Dominującej realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2018 – 2021.

6. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W I kwartale 2018 roku Mostostal Warszawa S.A. zanotowała ujemny wynik na wycenie bilansowej pożyczek w kwocie 1.751 tys. zł.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w I kwartale 2018

Działalność Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych jest znacznie mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W I kwartale 2018 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte przez nią wyniki.

8. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu z tego tytułu odpisów

W I kwartale 2018 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 560 tys. zł.

9. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W I kwartale 2018 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 611 tys. zł oraz wykorzystano odpisy w kwocie 29.740 tys. zł, (z czego kwota 28.733 tys. zł dotyczy spisanych przez Mostostal Warszawa S.A. należności od Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.).

10. Informacja o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw w I kwartale 2018 r

Wyszczególnienie	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2018 roku	6.033	11.329	19.659	19.676	778	57.475
Utworzone w ciągu okresu	0	233	2.668	0	0	2.901
Wykorzystane	-110	-1.691	-1.102	-12.404	-373	-15.680
Rozwiązanie	0	0	-463	0	0	-463
Na dzień 31.03.2018 roku	5.923	9.871	20.762	7.272	405	44.233

Długoterminowe na 31.03.2018	2.534	1.757	8.520	0	0	12.811
Krótkoterminowe na 31.03.2018	3.389	8.114	12.242	7.272	405	31.422

11. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółki Grupy Kapitałowej w I kwartale 2018 roku nie zawierały istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

12. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Z uwagi na brak istotnych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2018 roku nie powstały istotne zobowiązania z tego tytułu.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 29 marca 2018 r. Konsorcjum w składzie Mostostal Warszawa S.A. (lider konsorcjum) oraz Acciona Construcción S.A. (partner konsorcjum) zawarło z Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. ugodę kończącą wszelkie prowadzone między Stronami postępowania oraz rozliczającą wszelkie roszczenia, jakie Strony miały względem siebie wynikające ze współpracy. W wyniku ww. ugody dokonano rozliczeń w księgach Mostostalu Warszawa S.A., których wpływ na wynik był dodatni i wyniósł 567 tys. zł.

14. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. dokonał w sprawozdaniu za 2017 rok korekty uprzednio rozpoznanych przychodów z tytułu roszczeń zgłoszonych do Zamawiających w sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata obrotowe, które nie spełniały kryteriów rozpoznania w przychodach określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Roszczenia te dotyczyły kontraktów, które Spółka Dominująca realizowała w latach 2009–2012. Według stanu na 31.12.2016 r. kwota roszczeń (bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony) ujęta w aktywach Grupy Kapitałowej wynosiła 224.357 tys. zł. Po zaktualizowaniu analizy roszczeń i zasadności ich ujęcia Zarząd Spółki Dominującej ocenił, że roszczenia w wysokości 69.092 tys. zł spełniają kryteria rozpoznania w przychodach wymagane przez MSR 11. Na tej podstawie Zarząd Spółki Dominującej dokonał korekty błędów ujętych w poprzednich latach roszczeń w oparciu o zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w wysokości 155.265 tys. zł.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa dokonała także analizy pozostałych roszczeń zgłoszonych do zamawiających, nieujętych w sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata i na jej podstawie rozpoznała aktywa praktycznie

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku

pewne zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, które zwiększyły wynik z lat ubiegłych o kwotę 38.804 tys. zł (bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony).

Wpływ powyższych korekt na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.03.2017 r. oraz 31.12.2016 r. przedstawia się następująco:

Pasywa	Mostostal Warszawa		Grupa Kapitałowa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Kapitał własny przed korektą	195 761	183 781	251 728	237 963
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach 2011-2012	-125 765	-125 765	-125 765	-125 765
Rozpoznanie roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik lat ubiegłych	31 432	31 432	31 432	31 432
Kapitał własny po korekcie	101 428	89 448	157 396	143 630
Aktywa	Mostostal Warszawa		Grupa Kapitałowa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego przed korektą	34 766	39 759	38 125	43 340
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego dotycząca rozpoznanych roszczeń rozpoznanych w latach 2011-2012	29 500	29 500	29 500	29 500
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego dotycząca rozpoznanych roszczeń zgodnie z MSR 37	-7 372	-7 372	-7 372	-7 372
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po korekcie	56 894	61 887	60.253	65 468
Aktywa	Mostostal Warszawa		Grupa Kapitałowa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	331 695	297 803	365 337	327 924
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach 2011-2012	- 155 265	- 155 265	- 155 265	- 155 265
Rozpoznanie roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik lat ubiegłych	38 804	38 804	38 804	38 804
Rozliczenia międzyokresowe po korekcie	215 234	181 342	248 876	211 463

Grupa Kapitałowa będzie kontynuować wszelkie czynności zmierzające do odzyskania kwot ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w latach 2011 - 2012, zaś ewentualne ich zaspokojenie będzie miało pozytywny wpływ na sprawozdania finansowe w kolejnych latach obrotowych.

15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W I kwartale 2018 roku Mostostal Warszawa S.A. i spółki Grupy Kapitałowej nie przeprowadziły emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

17. Wypłacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacała dywidend.

W dniu 24 kwietnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal Warszawa S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok 2017 Spółki Dominującej w kwocie 5.101 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką Dominującą i Grupą Kapitałową.

19. 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

W dniu 24 kwietnia 2018 roku spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z PKN Orlen S.A. Umowę na kompleksowe wykonanie usługi PC (realizacja prac z komplectacją wszystkich dostaw) w ramach zadania inwestycyjnego nr 16204 „Odbudowa zbiorników oleju napędowego na Wydziale Komponowania - budowa czterech zbiorników o pojemności 9600 m³ każdy”.

Zakończenie realizacji umowy nastąpi w terminie do 23 miesięcy od daty rozpoczęcia jej realizacji tj. od dnia przekazania przez Zamawiającego ostatecznego pozwolenia na budowę.

Wartość umowy wynosi 59.990 tys. zł netto.

20. Zmiany udzielonych / otrzymanych zabezpieczeń umów handlowych oraz zobowiązań / należności warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

20.1 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017
1. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – roszczenia z tytułu kary za odstąpienie od umowy, o obniżenie wynagrodzenia, o roboty dodatkowe i zabezpieczające (opis w nocie 21.1 pkt 1)	27 072	27 072
2. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. – roszczenie z tytułu kary związanej z budową osiedla „Zielona Italia” (opis w nocie 21.1 pkt 2)	15 784	15 784
3. Energa Kogeneracja S.A. - budowa bloku energetycznego w Elblągu – roszczenie o obniżenie wynagrodzenia oraz karę umowną z tytułu niedotrzymania parametrów (opis w nocie 21.1 pkt 3)	106 417	106 417
4. Uniwersytet w Białymstoku - Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 21.1 pkt 4)	66 718	66 718
5. Agencja Rozwoju Miasta S.A. - budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 21.1 pkt 5)	20 822	20 822
6. Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa – Modlin Sp. z o.o. – budowa budynku terminala pasażerskiego na terenie lotniska Modlin - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 21.1 pkt 6)	81 579	81 579
7. Biomatec Sp. z o.o. – roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 21.1 pkt 7)	22 876	22 876
8. Cestar A. Cebula J. Starski s.j. - roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 21.1 pkt 9)	8 748	8 748
9. Uniwersytet w Białymstoku – roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 21.1 pkt 13)	204 967	0
Pozostałe	12 006	12 006
Razem	566 989	362 022

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 566.989 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zwiększyła się o 204.967 tys. zł.

Aktywa warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017
1. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad – dotyczy budowy autostrady A4 – roszczenia z tytułu wzrostu cen kruszyw i piasku (opis w nocie 21.2 pkt 5)	61 795	61 795
2. Uniwersytet w Białymstoku - Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym – roszczenia o zapłatę za roboty podstawowe, dodatkowe i zamienne (opis w nocie 21.2 pkt 11)	50 283	50 283
3. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad – dotyczą budowy obwodnicy Kielc – roszczenia z tytułu wzrostu cen paliw i asfaltów (opis w nocie 21.2 pkt 6)	12 568	12 568
4. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad – dotyczy budowy autostrady A2 - roszczenia z tytułu wzrostu cen asfaltów (opis w nocie 21.2 pkt 1)	8 553	8 553
Pozostałe	12 907	12 907
Razem	146 106	146 106

Wartość aktywów warunkowych na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 146.106 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku nie uległa zmianie.

20.2 Zabezpieczenia umów handlowych

Zabezpieczenia udzielone

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	91.367	113.209
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	421.755	501.208
Hipoteki	46.100	46.100
Pozostałe poręczenia	28.040	23.040
Razem udzielone zabezpieczenia	587.262	683.557

Zabezpieczenia umów handlowych na dzień 31.03.2018 r. wyniosły 587.262 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca roku ubiegłego o 96.295 tys. zł.

Zabezpieczenia otrzymane

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.12.2017
Otrzymane gwarancje	138.802	145.513
Otrzymane weksle	3.268	4.516
Razem otrzymane zabezpieczenia	142.070	150.029

Należności warunkowe na dzień 31.03.2018 r. wyniosły 142.070 tys. zł i jest to spadek w stosunku do 31.12.2017 r. o 7.959 tys. zł.

Zabezpieczenia umów handlowych z tytułu poręczenia spłaty weksła, gwarancji bankowych, wystawionych weksli, gwarancji z tytułu zabezpieczenia umów handlowych i inne są związane z długoterminowymi kontraktami budowlanymi. Udzielone i otrzymane zabezpieczenia dotyczą także kontraktów realizowanych w konsorcjach.

Grupa Kapitałowa nie ma zobowiązań warunkowych związanych z koniecznością zakupu środków trwałych.

21. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 1.085.219 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 684.882 tys. zł.

21.1 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako pozwany)

1. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Powód)

Data wniesienia pozwu: 10.09.2015 r.

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

Powód dochodzi pozwem zapłaty z tytułu kary umownej z tytułu odstąpienia przez Powoda od umowy, roszczenia o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczone kary umowne są bezzasadne, Spółka kwestionuje również w całości pozostałe roszczenia. 11 września 2012 roku Spółka 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 („Umowa”) 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 Construcción S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał niewykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy oraz powodującymi, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Równolegle Spółka wytoczyła powództwo wzajemne i dochodzi roszczeń od zamawiającego w wysokości 32.461 tys. zł dotyczących wynagrodzenia za wykonane prace dodatkowe i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

2. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 29.03.2013 r.

Wartość sporu: 15.784 tys. zł

Powód, który jest następcą prawnym Zielonej Italii Sp. z o.o. („Zamawiający”) dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Spółka w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary, ponieważ jako pierwsza odstąpiła od umowy, która obejmowała budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia” („Umowa”). Podstawą odstąpienia od Umowy przez Spółkę było niedokonywanie przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń ich przez Mostostal Warszawa S.A. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal Warszawa S.A. naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nieujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu. Spór w zakresie braku podstaw do obciążenia Spółki karą umowną jest w fazie rozstrzygania przez Sąd. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

3. Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 r.

Wartość sporu: 106.417 tys. zł.

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń pieniężnych w związku z budową bloku biomasowego BB20 w Elblągu. Żądania Powoda są oparte na twierdzeniach, że wykonany przez Mostostal Warszawa S.A. i przekazany do eksploatacji w lipcu 2014 roku blok biomasowy BB20 w Elblągu ma wady, nie osiąga parametrów gwarantowanych i wymaga modernizacji. Kwota pozwu obejmuje trzy grupy roszczeń, tj.: (1) kary umowne w kwocie 15.170 tys. zł stanowiącej część łącznej kwoty kar umownych, z których 7.378 tys. zł zostało wypłacone Powodowi z gwarancji bankowej, a pozostała część jest dochodzona w niniejszym postępowaniu, (2) żądanie obniżenia ceny kontraktowej w kwocie 90.286 tys. zł złotych oraz (3) skapitalizowane odsetki w kwocie 959 tys. zł. Spółka po dokonaniu analizy pozwu stoi na stanowisku, że zarówno roszczenie Energa z tytułu kar umownych w związku z nieosiągnięciem gwarantowanych parametrów technicznych Bloku, jak i roszczenie o obniżenie wynagrodzenia kontraktowego jest niezasadne. W szczególności Spółka wskazuje, że w jej ocenie, Powód eksploatował Blok niezgodnie z warunkami Kontraktu i instrukcjami obsługi/eksploatacji, tj. spalała paliwo o parametrach sprzecznych z ustaleniami Kontraktu, a także nie przeprowadziła tzw. pomiarów parametrów gwarantowanych w sposób zgodny z ustalonym w Kontrakcie. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia. Odpowiedź na pozew wraz z pozmem wzajemnym w zakresie kwoty 7.378 tys. zł zostały złożone przez Mostostal Warszawa S.A w dniu 15.12.2017 r. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

4. Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 03.02.2015 r.

Wartość sporu: 66.718 tys. zł

Przedmiotem pozwu jest roszczenie Powoda o zapłatę z tytułu kar umownych z różnych tytułów w związku z realizacją umowy z dnia 25.01.2011 r. dotyczącej „Budowy Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym” oraz umowy z dnia 25.01.2011 r., dotyczącej „Budowy Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii” realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia. W procesie sądowym Mostostal Warszawa S.A. wykazuje szereg przeszkód, które obiektywnie miały istotny wpływ na realizację robót budowlanych, w tym na termin wykonania, uzasadniających brak podstaw do naliczenia kar umownych. Mostostal Warszawa S.A. wytoczył powództwo wzajemne wobec Powoda na kwotę 83.435 tys. zł z tytułu zaległego wynagrodzenia wraz z odsetkami, kosztów pośrednich wynikających z wydłużenia terminu realizacji umów i innych prac dodatkowych. Kwota 2.964 tys. zł, dochodzona na drodze sądowej jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

5. Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 r.,

Wartość sporu: 20.822 tys. zł

Powód domaga się od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości, co do zasady, jak i co do wysokości, roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. Na dzień 14.04.2014 r. Wykonawca w 99 % wykonał Przedmiot umowy i Inwestor mógł rozpocząć odbiory. Z uwagi na wady dokumentacji projektowej, za które był odpowiedzialny Inwestor termin zakończenia czynności odbiorowych wyszedł poza termin umowny, ale nie z winy Wykonawcy. W okresie rzekomego opóźnienia Inwestor mógł w pełni korzystać z obiektu, obiekt już 12.05.2014 r. posiadał pozwolenie na użytkowanie o charakterze ostatecznym a 30.05.2014 r. odbyła się już pierwsza komercyjna impreza a więc jeszcze w czasie, kiedy Inwestor naliczał kary umowne Wykonawcy. Spółka wniosła również pozew wzajemny przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie w kwocie 16.439 tys. zł. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

6. Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin Sp. Z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 28.08.2017 r.

Wartość sporu: 81.579 tys. zł

Powód dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar za opóźnienia w usuwaniu usterek w okresie gwarancji budynku terminala pasażerskiego na terenie lotniska Modlin. Mostostal Warszawa S.A. w całości kwestionuje i uznaje za bezzasadne roszczenia zgłoszone przez Powoda z następujących powodów: usuwanie usterek było objęte osobnym porozumieniem w związku, z czym Powód nie jest uprawniony do naliczenia kar umownych, Powód przyjął błędną metodologię, co do naliczania kar, roszczenia w pozwie nie są należycie udokumentowane. Spółka jest w trakcie przygotowywania odpowiedzi na pozew.

7. Biomatec Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 26.05.2014 r.,

Wartość sporu: 22.876 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane podwykonawcze wykonane w ramach inwestycji Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (drugim solidarnie pozwanym obok Mostostal jest inwestor: Energa Kogeneracja Sp. z o.o.). Podstawą do żądania zapłaty jest twierdzenie, że pozwany odstąpił od umowy z powodem w sytuacji, gdy Powód był gotów do jej wykonania, tj. wystąpiły przeszkody w realizacji w/w umowy, lecz po stronie pozwanego. Spółka kwestionuje w całości zasadność twierdzeń Powoda. W odpowiedzi na pozew Mostostal warszawa S.A. podnosił, iż odstąpienie od umowy nastąpiło z winy Powoda, natomiast zapisy łączącej strony umowy w przypadku zaistniałej sytuacji eliminują zapłatę całego roszczenia na rzecz Powoda, z wyjątkiem kosztów, jakie Powód poniósł do dnia odstąpienia. Ponadto Mostostal Warszawa S.A. zgodnie z porozumieniem

zawartym między innymi z Powodem uregulował na rzecz Powoda wszystkie koszty poniesione przez powoda do dnia odstąpienia.

8. Korporacja Budowlana DORACO spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 23.11.2015 r.

Wartość sporu: 10 926 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy podwykonawczej o roboty budowlane, wykonywane przez Powoda w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitarne w Szczecinie. Wyrokiem z dnia 28.04.2017 r. Sąd Okręgowy w Szczecinie (sąd I instancji) uwzględnił powództwo w całości i zasądził od Spółki na rzecz Powoda kwotę 10.926 tys. zł. W sprawie została przez Spółę wniesiona apelacja. Spółka kwestionuje to roszczenie w całości, ponieważ to Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy podwykonawczej, jako pierwszy, z przyczyn leżących po stronie Powoda.

9. CESTAR Andrzej Cebula i Jerzy Starski Spółka jawna w restrukturyzacji (Powód)

Data wniesienia pozwu: 16.11.2016 r. i 20.03.2017 r.,

Łączna wartość sporów: 10.725 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. wynagrodzenia za prace w ramach inwestycji „Kanalizacja Obszaru Parku Krajobrazowego Puszcza Zielonka i okolic” Kontrakt IX - Zlewnia Oczyszczalni Ścieków w Szlachcinie – Zadanie 6 – Gmina Murowana Goślina, wystawionych w związku z PŚP nr 23 i PŚP nr 24. Mostostal Warszawa S.A. wniósł o oddalenie powództwa w związku z tym, że roszczenia dochodzone przez Powoda zostały w całości potrącone z należnościami Mostostalu Warszawa S.A. wobec Powoda z tytułu wystawionych faktur za zastępczo wykonane roboty oraz nałożonych kar umownych.

10. Rafako S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.03.2017 r.,

Wartość sporu: 16.157 tys. zł.

Rafako S.A. dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez Powoda na podstawie umowy podwykonawczej w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitarne w Szczecinie. Spółka kwestionuje wysokość roszczenia tj. Powód nie przedstawił żadnych dowodów na okoliczność: wysokości roszczenia, w szczególności w postaci wspólnej inwentaryzacji (brak protokołu obustronnie podpisanego, który potwierdza wykonanie robót) lub opinii biegłego, jakości wykonanych robót.

11. Wagner Biro Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 09.10.2014 r.,

Wartość sporu: 10.810 tys. zł.

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez Powoda w ramach inwestycji polegającej na budowie Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Spółka kwestionuje zasadność pozwu, ponieważ Powód, według posiadanej

wiedzy przez Spółkę, sprzedał w znacznej części dostawy i roboty, za które domaga się zapłaty, nowemu wykonawcy Narodowego Forum Muzyki.

12. Sarens Polska Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.08.2017 r.,

Wartość sporu: 17.609 tys. zł.

Sarens Polska Sp. z o.o. pozwał Mostostal Power Development Sp. z o.o. (Pozwany) o zapłatę wynagrodzenia za wykonane prace. Pozwany uważa roszczenie Powoda za niezasadne, ponieważ dochodzone wynagrodzenie w części zostało potrącone z karą umowną naliczoną przez Pozwanego, a pozostała część tego wynagrodzenia jest nienależna.

13. Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 5.02.2018 r.

Wartość sporu: 204.967 tys. zł

W dniu 16 stycznia 2018 roku Uniwersytet w Białymstoku wniósł pozew przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A. o zapłatę 204.967 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 12 stycznia 2018 roku do dnia zapłaty, tytułem kar umownych za opóźnienie w usuwaniu przez Mostostal Warszawa S.A. 449 wad wynikających z realizacji umów dotyczących budowy Instytutu Biologii, Wydziału Matematyki i Informatyki, Uniwersyteckiego Centrum Obliczeniowego, a także Wydziału Fizyki i Instytutu Chemii w ramach Kampusu Uniwersytetu w Białymstoku. Mostostal Warszawa S.A. po dokonaniu analizy treści pozwu kwestionuje w całości zasadność roszczeń zgłaszanych przez Powoda. Obecnie przygotowywana jest odpowiedź na pozew. Sąd wyznaczył Mostostalowi Warszawa S.A. trzymiesięczny termin na złożenie odpowiedzi na pozew, który to termin upłynie w dniu 26 maja 2018 roku.

Część z powyższych roszczeń Grupa Kapitałowa rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w pkt. 4.6 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku.

21.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako powód)

1. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 3.06.2012 r.

Wartość sporu: 36.961 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. oraz pozostałych członków konsorcjum przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie umowy „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8”. Powodowie domagają się podwyższenia wynagrodzenia należnego na podstawie umowy o kwotę 36.961 tys. zł, w tym 18.850 tys. zł na rzecz Mostostalu Warszawa S.A., w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw płynnych i asfaltów oraz zapłaty wyżej wskazanej kwoty. Postępowanie prowadzone było pierwotnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie, który oddalił powództwo w całości. Na skutek apelacji powodów, wyrokiem z dnia 16.03.2017 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał mu sprawę do ponownego rozpoznania.

2. Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 09.09.2013 r.

Wartość sporu 62.170 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona przeciwko Pozwanemu o naprawienia poniesionej szkody, zwrot nienależnie naliczonych kar umownych oraz zapłaty zaległego wynagrodzenia przez Pozwanego w związku z realizacją Umowy na budowę mostu przez rzekę Odrę wraz z estakadami dojazdowymi na odcinku od km 18+174 do 19+960 w ciągu Autostradowej Obwodnicy Wrocławia A8. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

3. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (następca prawny Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany, Zamawiający)

Data wniesienia powództwa 29.03.2013 r.

Wartość sporu 15.953 tys. zł

Postępowanie Mostostalu Warszawa S.A. o ustalenie nieistnienia prawa Pozwanego do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie, przekształcona w sprawę o zapłatę - zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez bank z tytułu gwarancji bankowej, jako świadczenia nienależnego. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Pozwanego, nie zaszły, więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

4. Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.06.2010 r.

Wartość sporu 19.093 tys. zł

Roszczenia konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie, której konsorcjum pełniło rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania umowy, z przyczyn niezależnych od powodów, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty, których zwrotu domagają się powodowie. W dniu 10.10.2016 r. Sąd zasądził na rzecz powodów kwotę 7.142 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 3.08.2010 r. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Powodowie złożyli apelację od powyższego wyroku, która oczekuje na rozpoznanie przez Sąd. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

5. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 r.

Wartość sporu 207.530 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 2811/3/2010 z 26.02.2010 r. o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km. ok. 574+300 do ok. 581+250 poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 77.345 tys. zł brutto. W dniu 23.08.2012 r. Spółka rozszerzyła powództwo w ten sposób, że obok dotychczasowego żądania ukształtowania umowy wniosła o (i) o ustalenie w trybie art. 189 k.p.c., że

Pozwanemu nie przysługuje prawo do żądania od Spółki kary umownej za przekroczenie Czasu na Ukończenie robót w związku z realizacją odcinka autostrady A4 objętego Umową oraz (2) o zasądzenie od GDDKiA na rzecz Spółki, kwoty 11.368 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem bezpodstawnie potrąconej kary umownej za przekroczenia Czasu na Ukończenie z wynagrodzeniem należnym z tytułu wykonania robót budowlanych. W dniu 15.04.2013 r. zostało złożone powtórne rozszerzenie powództwa, w którym zaktualizowano wartość: (i) kwoty, o którą powodowie wnoszą, aby Sąd podwyższył wynagrodzenie – do 195.723 tys. zł brutto, oraz (ii) dochodzonej zapłaty należnego wynagrodzenia potrąconego, jako kara umowna – do 13.243 tys. zł. Wartość przedmiotu sporu wynosi obecnie 207.530 tys. zł. Wyrokiem z dnia 4.08.2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zasądził od Pozwanego łącznie na rzecz Spółki oraz Acciona kwotę 11.298 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, a w pozostałym zakresie powództwo oddalił. W dniu 20.12.2016 r. powodowie wnieśli apelację, w której zaskarżono ww. wyrok w części oddalającej powództwo i obciążającej powodów kosztami postępowania. Również strona pozwana wniosła apelację od ww. wyroku zaskarżając go w części uwzględniającej powództwo i obciążającej pozwanego kosztami postępowania. Termin rozprawy apelacyjnej nie został jeszcze wyznaczony. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

6. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 02.07.2013 r.

Wartość sporu 25.537 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 1.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 25.537 tys. zł brutto w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw płynnych, asfaltów i stali. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

7. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.05.2014 r.

Wartość sporu 103.644 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostalu Warszawa S.A. oraz pozostałych członków konsorcjum przeciwko Pozwanemu jest prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sprawa dotyczy naprawienia szkody poniesionej przez powodów wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących dziesięciu Obiektów Inżynierskich oraz Mostu przez rzekę Rawkę, do których wykonania wykonawca był zobowiązany na podstawie umowy „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8”. Powodowie wnieśli o zasądzenie od pozwanego na rzecz powodów kwoty 103.644 tys. zł, w tym na rzecz Spółki przypada kwota 81.824 tys. zł. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w

rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

8. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 09.05.2013 r.

Wartość sporu: 52.344 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe. Kluczowe znaczenie dla sprawy ma zbadanie oświadczenia o odstąpieniu od umowy z winy Zielona Italia sp. z o.o. (w dniu 6 marca 2013 r.). W przypadku przyjęcia przez Sąd oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez Mostostal Warszawa S.A. z winy Zielona Italia sp. z o.o. zapewniona jest zasadność roszczeń Spółki. Sprawa toczy się obecnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

9. Gmina Wrocław (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 13.11.2012 r.

Wartość sporu: 82.061 tys. zł

Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA CONSTRUCCIÓN S.A., WPBP nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA (Powód) o zapłatę 82.061 tys. zł. Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji. Zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę 82.061 tys. zł z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji w związku z odstąpieniem od kontraktu nr 7/2009/Narodowe Forum Muzyki z dnia 22 grudnia 2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu („Kontrakt”). We wstępnym wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5.10.2012 r. od Kontraktu Na skutek skargi Gminy Wrocław wstępny wyrok Sadu Arbitrażowego został uchylony. Sprawa będzie rozpoznawana w dalszym ciągu przez Sąd Arbitrażowy. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

10. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.10.2014 r.

Wartość sporu: 32.461 zł

W procesie wytoczonym przeciwko Pozwanemu, Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantami, dochodzi roszczeń o zapłatę w związku z budową Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Lublinie. Na ww. kwotę pozwu składają się roszczenia o: (i) zapłatę za roboty bezspornie wykonane, (ii) odsetki za opóźnienia w płatnościach w toku realizacji kontraktu, (iii) zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych, (iv) pozostałe żądania, w których powodowie domagają się zapłaty za zakupione i pozostawione do wbudowania materiały, kosztów utrzymania gwarancji oraz utraconych korzyści.

W przedmiotowym procesie Pozwany złożył powództwo wzajemne, w ramach którego domaga się od Powoda zapłaty łącznie kwoty 27.072 tys. zł z tytułu: (i) kary umownej za odstąpienie od umowy, (ii) zwrotu kosztów oraz (iii) płatności na rzecz podwykonawców. Obecnie sprawa jest na etapie postępowania dowodowego. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

11. Uniwersytet w Białymstoku (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 29.04.2015 r.

Wartość sporu: 83.435 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A., jako powód wzajemny, dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowe oraz zamienne, zapłaty zaległego wynagrodzenia wraz z odsetkami, kosztów pośrednich wynikających z wydłużenia harmonogramu prac i innych prac dodatkowych w związku z realizacją umowy z dnia 25.01.2011 r. dotyczącej „Budowy Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym” oraz umowy z dnia 25.01.2011 r., dotyczącej „Budowy Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii” realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

12. Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 28.04.2017 r.

Wartość sporu 16.439 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wystąpił z powództwem wzajemnym wobec Pozwanego o zapłatę kwoty z tytułu robót dodatkowych związanych z budową hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

13. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 07.06.2013 r.

Wartość sporu 9.963 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. domaga się zaniechania naruszania majątkowych praw autorskich do projektu wykonawczego wielobranżowego osiedla „Zielona Italia” oraz o zasądzenie od pozwanego na rzecz powoda kwoty stanowiącej trzykrotność wysokości rynkowej wartości projektu wykonawczego. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

14. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 10.02.2017 r.

Wartość sporu 33.770 tys. zł

Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez Pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa S.A. w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych o łącznej wartości 254.230 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

15. Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 17.05.2017 r.

Wartość sporu 29.063 tys. zł

Mostostal Warszawa S. A. wraz z konsorcjantem domagają się zapłaty z tytułu dodatkowych kosztów powstałych w ramach realizacji umowy nr 122/2010 z 31.08.2010 r. zawartej z Pozwanym na wykonanie robót polegających na „Rozbudowie drogi krajowej nr 8 do parametrów drogi ekspresowej na odcinku granica województwa mazowieckiego/łódzkiego - Radziejowice”. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów – kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę.

16. Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.07.2017 r.

Wartość sporu 20.614 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zasądzenie na rzecz powodów solidarnie kwoty 20.614 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem sporu jest zwrot od Pozwanego na rzecz Powoda kosztów prowadzenia robót przy rozbudowie drogi S-7 na odcinku obwodnicy Kielc, umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 01.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) w przedłużonym czasie na ukończenie.

17. Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 20.01.2018 r.

Wartość sporu: 26.274 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 26.274 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty wraz z kosztami. Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty z tytułu robót budowlanych wykonanych w ramach inwestycji: Blok Energetyczny o mocy 20 MWe w Elblągu. Wartość przedmiotu sporu obejmuje należność główną -19.948 tys. zł oraz odsetki skapitalizowane na dzień poprzedzający wniesienie pozwu - 6.326 tys. zł. Pozwany zapłacił Powodowi tylko część należności z tytułu wykonanych prac. Należność główna wynika z faktur, które zostały pomniejszone o potrącone tytułem, bezpodstawnie w ocenie Mostostal Warszawa S.A., naliczonych kar umownych. Pozwany nie miał prawa naliczać kar umownych, opóźnienie nastąpiło bowiem na skutek okoliczności, za które Mostostal Warszawa S.A. nie ponosił odpowiedzialności.

Naliczona przez Pozwanego kara umowna jest rażąco wygórowana. Mostostal Warszawa S.A. wniósł także o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 2 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 23 lutego 2018 r. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 10 kwietnia 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. złożył odpowiedź na sprzeciw od nakazu zapłaty.

18. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 15.01.2018 r.

Wartość sporu 90.141 tys. zł.

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 90.141 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 28 listopada 2016 roku do dnia zapłaty. Przedmiotowym pozwem Mostostal Warszawa S.A. dochodzi od Pozwanego zapłaty wynagrodzenia za roboty, dostawy, projekty i inne świadczenia spełnione na rzecz Pozwanego do dnia odstąpienia przez Mostostal Warszawa S.A. od umowy na budowę Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie, tj. do dnia 14 czerwca 2016 r., za które Mostostal Warszawa S.A. nie otrzymał wynagrodzenia w ramach wystawianych co miesiąc przejściowych świadectw płatności. Sąd wyznaczył Pozwanemu dodatkowy termin na złożenie odpowiedzi na pozew, który upływa w dniu 22 maja 2018r.

19. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 24.01.2018 r.

Wartość sporu 98.585 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zapłatę 98.585 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 grudnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty. Pozwem Mostostal Warszawa S.A. dochodzi od Pozwanego roszczeń powstałych w toku budowy w latach 2010-2012 odcinka autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów Wschód wynikających z napotkania przez wykonawcę w toku budowy przeszkód, za które odpowiada Pozwany (np. nieprzewidywalne warunki fizyczne), jak również dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu wykonywania kontraktu. Sąd wyznaczył Pozwanemu termin na złożenie odpowiedzi na pozew, który upływa w dniu 19 maja 2018 r.

Część roszczeń z powyższych spraw sądowych Spółka Dominująca rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku.

22. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I kwartale 2018 roku

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa korzystały z kredytów i pożyczek, których łączna wartość na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 218.888 tys. zł.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe na dzień 31.03.2018:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A	13.996 tys. EUR	59.319	WIBOR 1R + marża	30.11.2019
	RAZEM	59.319		

Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek na dzień 31.03.2018:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A	13.097 tys. EUR	137.302	WIBOR 1R + marża	31.01.2019
Acciona Construcción S.A	12.007 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	31.01.2019
Acciona Construcción S.A	7.203 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	31.01.2019
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	10.000 tys. zł	9.924	WIBOR 1m + marża banku	31.03.2018*
Pozostałe	582 tys. zł	97	WIBOR 1m + marża banku	04.08.2018
Bank Pekao S.A.	10.000 tys. zł	5.613	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
Credit Agricole	5.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża banku	16.01.2018
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	4.924	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
Bank Pekao S.A.	7.000 tys. zł	1.709	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
	RAZEM	159.569		

*Mostostal Warszawa S.A. podpisał z Societe Generale S.A. Oddział w Polsce aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający termin jego spłaty do dnia 31 maja 2018 r.

W I kwartale 2018 roku żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

23. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej w I kwartale 2018 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	158 098	373	157 725
Pozostałe Spółki	80 521	44 152	36 369
RAZEM	238 619	44 525	194 094

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną w I kwartale 2018 roku wyniosła 238.619 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 44.525 tys. zł., tj. 19 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2018 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązаныmi I kwartale 2018 roku:

Podmiot powiązany Grupy		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 Construcción S.A. Oddział w Polsce	31.03.18	8	0	3	4 358
	31.12.17	34	0	3	4 368
	31.03.17	8	0	7	4 712
Acciona Construcción S.A.	31.03.18	0	0	184	14 132
	31.12.17	14	233	184	14 024
	31.03.17	0	0	171	13 897
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	31.03.18	7 096	0	2 523	120
	31.12.17	21 142	126	3 082	18
	31.03.17	4 217	0	2 059	0
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	31.03.18	0	0	0	0
	31.12.17	1	0	0	0
	31.03.17	1	0	0	0
Towarowa Park Sp. z o.o.	31.03.18	0	0	0	0
	31.12.17	114	0	0	0
	31.03.17	48	0	20	0
Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o.	31.03.18	57	0	70	0
	31.12.17	93	0	115	0
	31.03.17	0	0	0	0
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	31.03.18	0	0	0	0
	31.12.17	0	12	0	0
	31.03.17	0	0	0	4 450
RAZEM	31.03.18	7 161	0	2 780	18 610
	31.12.17	21 398	371	3 384	18 410
	31.03.17	4 274	0	2 257	13 897

Na dzień 31.03.2018 r. Mostostal Warszawa S.A. otrzymała z limitów gwarancyjnych Acciona Construcción S.A. gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe w łącznej kwocie 261.078 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. 265.378 tys. zł i na dzień 31.03.2017 r. 275.652 tys. zł).

Na dzień 31.03.2018 r. Mostostal Warszawa S.A. posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek wobec Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 196.621 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. wartość pożyczek wynosiła 193.307 tys. zł, na dzień 31.03.2017 r. wartość pożyczek wynosiła 191.634 tys. zł).

Na dzień 31.03.2018 roku odsetki od pożyczek otrzymanych od Acciona Construcción S.A. wyniosły 1.361 tys. zł (na 31.03.2017 wyniosły 1.320 tys. zł).

Dla spółek: Acciony Construcción S.A. Oddział w Polsce, Acciona Construcción S.A., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., W.M.B Miękinia Sp. z o.o., Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o. stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Warszawa S.A.

W I kwartale 2018 roku wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki Dominującej wyniosło 839 tys. zł. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym wyniosło 75 tys. zł.

24. Sprawozdawczość według segmentów rynku

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2018 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 i energetycznych (Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o.).
2. Segment ogólnobudowlany, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieskalnych oraz obiektów użyteczności publicznej (M. Warszawa S.A., MPB Mielec S.A.).

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	111 543	82 076	475	194 094
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	111 543	82 076	475	194 094
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	14 117	2 083	-37	16 163
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)	0	0	15 273	15 273
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 117	2 083	-15 310	890
Przychody finansowe	0	1	151	152
Koszty finansowe	264	19	4 023	4 306
Zysk (strata) brutto	13 853	2 065	-19 182	-3 264
Podatek dochodowy	0	0	1 936	1 936
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 853	2 065	-21 118	-5 200
Zysk / (strata) netto za okres	13 853	2 065	-21 118	-5 200
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	17 385	2 066	-21 118	-1 667
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-3 532	-1	0	-3 533

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	193.420	83.908	435	277.763
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	193.420	83.908	435	277.763
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	28.070	-1.809	-741	25.520
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)			14.966	14.966
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28.070	-1.809	-15.707	10.554
Przychody finansowe	1.255	55	9.776	11.086

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku

Koszty finansowe	236	61	2.087	2.384
Zysk (strata) brutto	29.089	-1.815	-8.018	19.256
Podatek dochodowy			5.463	5.463
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	29.089	-1.815	-13.481	13.793
Zysk / (strata) netto za okres	29.089	-1.815	-13.481	13.793
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	29.089	-1.815	-13.927	13.347
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			446	446

Zarząd Spółki Dominującej odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami.

Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

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

W I kwartale 2018 roku przychody na eksport wyniosły 80 tys. zł.

25. Instrumenty finansowe – Wartości godziwe

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	-	-	-	-
2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
4) Pożyczki udzielone i należności				
Należności z tytułu dostaw i usług	317 627	378 571	*	*
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	3 699	3 437	*	*
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 808	96 426	51 808	96 426
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	0	0	0	0

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe	252 574	290 012	*	*
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	50 487	50 955	*	*
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59 319	193 121	*	*
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	159 569	24 501	*	*
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	4 319	4 566	*	*

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

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 na dzień 31.03.2018 oraz 31.12.2017 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. W Grupie Kapitałowej na dzień 31.03.2018 oraz 31.12.2017 nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.
- **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 na dzień 31.03.2018 oraz 31.12.2017 nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

Na dzień 31.03.2018 roku oraz 31.12.2017 roku Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	194 094	277 763	46 452	64 760
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 566	33 690	3 725	7 855
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	890	10 554	213	2 461
Zysk (strata) brutto	-3 264	19 256	-781	4 490
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 200	13 793	-1 244	3 216
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-5 200	13 793	-1 244	3 216
przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	-1 667	13 347	-399	3 112
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-3 533	446	-846	104
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-41 169	-102 497	-9 853	-23 897
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-787	992	-188	231
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 662	-6 811	-637	-1 588
Środki pieniężne na koniec okresu	51 808	107 464	12 310	25 467
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	935 450	991 635	222 276	237 751
Zobowiązania długoterminowe	129 701	264 897	30 819	63 511
Zobowiązania krótkoterminowe	672 391	588 172	159 770	141 018
Zobowiązania razem	802 092	853 069	190 589	204 529
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	123 215	124 890	29 278	29 943
Kapitał własny ogółem	133 358	138 566	31 688	33 222
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 645	10 741
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	-1 667	13 347	-399	3 112
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	-0,08	0,67	-0,02	0,16
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	-0,08	0,67	-0,02	0,16

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2018 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I kwartał 2018 roku i I kwartał 2017.

Wyszczególnienie	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży	194 094	277 763
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 566	33 690
Koszty ogólnego zarządu	15 273	14 966
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	597	-8 170
Wynik z działalności operacyjnej	890	10 554
Saldo na działalności finansowej	-4 154	8 702
Wynik brutto	-3 264	19 256
Podatek dochodowy	1 936	5 463
Wynik z działalności kontynuowanej	-5 200	13 793
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres przypisany:	-5 200	13 793
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-1 667	13 347
Akcjonariuszom niekontrolującym	-3 533	446

W I kwartale 2018 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 194.094 tys. zł, jest to spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 30 %. Zmniejszenie poziomu przychodów w I kwartale 2018 roku w stosunku do I kwartału 2017 roku spowodowane było zmniejszającymi się, zgodnie z harmonogramem przerobów na głównym kontrakcie realizowanym przez Grupę Kapitałową w Elektrowni w Opolu, a także niższą niż oczekiwano, kontrakcją w latach wcześniejszych.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 15.566 tys. zł (w analogicznym okresie 2017 roku zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 33.690 tys. zł). Grupa Kapitałowa w I kwartale 2018 r. zanotowała stratę netto w kwocie 5.200 tys. zł (w I kwartale 2017 r. zysk netto wyniósł 13.793 tys. zł). Niższe wyniki finansowe, osiągnięte w I kwartale 2018 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku wynikają ze zmniejszenia rentowności realizowanych kontraktów, do którego przyczynił się wzrost cen materiałów i usług podwykonawców, natomiast przesuwające się w czasie, niezależne od Grupy Kapitałowej rozpoczęcie prac w związku z podpisanymi nowymi umowami nie pozwoliło na osiągnięcie takiego poziomu przychodów ze sprzedaży, który zrekompensowałby niższe marże na zakończonych kontraktach.

Wartość portfela zamówień Grupy Kapitałowej na 31.03.2018 r. wyniosła 1.616.922 tys. zł. Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w wielu postępowaniach przetargowych, co powinno przynieść efekty w postaci pozyskania nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług na 31.03.2018 r. wyniosła 317.627 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2017 r. jest to spadek o 60.944 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 405.882 tys. zł w porównaniu do 31.12.2017 r. była wyższa o 51.406 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 31.03.2018 r. wynosiła 51.808 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2017 r. obniżyła się o 44.618 tys. zł, co było spowodowane głównie spłatą zobowiązań wobec podwykonawców. W I kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz

pożyczek krótko i długoterminowych, których stan na dzień 31.03.2018 r. wyniósł 218.888 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2017 r. wzrósł o 1.266 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w I kwartale 2018 r. było odpowiednie do sytuacji, w jakiej Grupa Kapitałowa się znajdowała. Zarząd Spółki Dominującej na bieżąco monitoruje płynność Grupy Kapitałowej w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz stopień realizacji kontraktu na budowę Bloków Energetycznych w Opolu, w ocenie Zarządu, nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa S.A. oraz Grupy Kapitałowej. Zdaniem Zarządu Spółka Dominująca i Grupa Kapitałowa posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, a ich sytuacja płynnościowa jest stabilna.

Zobowiązania długoterminowe w I kwartale 2018 r. zmniejszyły się o kwotę 135.196 tys. zł, co wynika głównie z przekwalifikowania pożyczek długoterminowych od Acciona Construcción S.A. do pożyczek krótkoterminowych, zgodnie z terminami ich spłaty. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec I kwartału 2018 r. wyniosła 202.851 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2017 r. spadła o 45.849 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

W dniu 3 stycznia 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Miastem Łódź – Zarządem Inwestycji Miejskich mieszczącym się przy ul. Piotrkowskiej 175, 90-447 Łódź ("Zamawiający"), umowę, której przedmiotem jest "Rewitalizacja Obszarowa Centrum Łodzi – Projekt 3 – Przebudowa, nadbudowa, rozbudowa wraz ze zmianą sposobu użytkowania budynków na podstawie PFU oraz z zagospodarowaniem terenu i niezbędną infrastrukturą techniczną oraz zjazdem w Łodzi przy ul. Tuwima 46 w systemie zaprojektuj i wybuduj". Termin zakończenia realizacji inwestycji to 13 grudnia 2019 roku. Wynagrodzenie Wykonawcy wyniesie 28.840 tys. zł brutto.

W dniu 17 stycznia 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. reprezentowana przez pełnomocnika procesowego doręczyła do Sądu Okręgowego w Szczecinie VIII Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Zakładowi Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ("Pozwany") o zapłatę kwoty 90.141 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 28 listopada 2016 roku do dnia zapłaty. Pozew dotyczy zapłaty wynagrodzenia za roboty, dostawy, projekty i inne świadczenia w ramach realizacji kontraktu nr ZUO/5/2012 na budowę Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego, za które Powód nie otrzymał zapłaty od Pozwanego.

W dniu 24 stycznia 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. ("Spółka") wraz z partnerem konsorcjum ("Powodowie"), wspólnie reprezentowane przez pełnomocnika procesowego, złożyły pozew w Sądzie Okręgowym w Warszawie przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad ("Pozwany") o zapłatę kwoty 98.585 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 grudnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz z odsetkami ustawowymi od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty. Powodowie dochodzą od Pozwanego roszczeń powstałych w toku budowy w latach 2010-2012 odcinka autostrady A-4 Rzeszów Centralny – Rzeszów Wschód wynikających z napotkania przez Powodów w toku budowy przeszkód, za które odpowiada Pozwany.

W dniu 26 stycznia 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. złożyła pozew w Sądzie Okręgowym w Gdańsku przeciwko Energa Kogeneracja Sp. z o.o. („Pozwany”) o zapłatę kwoty 26.274 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Powodowie dochodzą od Pozwanego roszczeń dotyczących

zapłaty wynagrodzenia z tytułu wykonanych robót budowlanych na tle kontraktu pn.: "Budowy Bloku Energetycznego opalanego biomasą o mocy 20 MWe w ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o.", o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 15/2011.

W dniu 30 stycznia 2018 r. Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. („Partner”) oraz Mostostal Płock S.A. („Lider”) podpisało z PERN S.A. („Zamawiający”) Umowę na kompleksowe wykonanie inwestycji w systemie generalnego wykonawstwa w ramach realizacji zadania pod nazwą „ROZBUDOWA PARKU ZBIORNIKOWEGO W BAZIE GDAŃSK”; Nr SAP: 1-10/004. Zakończenie realizacji umowy nastąpi w terminie do 25 miesięcy od daty rozpoczęcia jej realizacji tj. od dnia przekazania placu budowy. Wartość umowy wynosi 142.950 tys. zł netto.

W dniu 5 lutego 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. („Spółka”, „Pozwany”) otrzymał z Sądu Okręgowego w Białymstoku I Wydział Cywilny pozew złożony przez Uniwersytet w Białymstoku reprezentowany przez Prokuratorię Generalną Rzeczypospolitej ("Powód") przeciwko Mostostal Warszawa S.A. Powód domaga się zasądzenia od Mostostal Warszawa S.A. na rzecz Uniwersytetu w Białymstoku kwoty 204.100 tys. zł mln zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienia od dnia 12 stycznia 2018 roku do dnia zapłaty. Powód domaga się zapłaty należności z tytułu kary umownej za opóźnienia w usuwaniu przez Pozwanego wad w zakresie zrealizowanych na rzecz Uniwersytetu w Białymstoku umów na "Budowę Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym" oraz "Budowę Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii". Spółka po dokonaniu analizy treści pozwu kwestionuje w całości zasadność roszczeń zgłaszanych przez Powoda.

W dniu 15 lutego 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. („Spółka”) podpisała z Mondelez International RD&Q Sp. z o.o. ul. Czekoladowa 1A, 55-040 Bielany Wrocławskie („Zamawiający”) umowę w ramach postępowania pn. „Rozbudowa centrum badawczo-rozwojowego dla Mondelez International RD&Q”. Wartość umowy to 12.350 tys. zł netto. Termin realizacji: 22 sierpnia 2018 roku.

W dniu 21 lutego 2018 r. spółka zależna Mostostal Płock S.A. poinformowała, że Konsorcjum Spółek: Mostostal Płock S.A. (Lider Konsorcjum) i Profil RCG Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie (Uczestnik Konsorcjum) podpisało z ADK Investments Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie Umowę w formule Generalnego Wykonawstwa na wykonanie Inwestycji pn.: „Rozbudowa pojemności magazynowej wraz z infrastrukturą na terenie istniejącej Bazy Paliw OLPC Sp. z o.o. S.K-A w miejscowości Zielonka k/o Warszawy o łączną pojemność magazynową 15 500 m³, tj. wybudowanie 5 sztuk zbiorników magazynowych na paliwa o poj. 3 100 m³ każdy wraz z infrastrukturą oraz z uzyskaniem decyzji organów administracji pozwalających na użytkowanie obiektu. Umowa jest warunkowa. Warunkiem koniecznym rozpoczęcia realizacji umowy jest przedstawienie przez Zamawiającego Wykonawcy dokumentów potwierdzających finansowanie Inwestycji. Zakończenie realizacji umowy nastąpi w terminie 18 miesięcy od dnia przedstawienia przez Zamawiającego Wykonawcy dokumentów potwierdzających finansowanie Inwestycji. Wartość umowy wynosi 53.420 tys. zł netto.

W dniu 22 lutego 2018 r. Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) poinformował, że w efekcie prowadzonych konsultacji w ramach konsorcjum Spółki oraz Polimex-Mostostal S.A. i Rafako S.A. ("Konsorcjum") oraz GE Power, która jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera Konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu oraz przeprowadzonych analiz oszacowane zostały nowe terminy przekazania do eksploatacji bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole. Deklarowane zmienione terminy przekazania do eksploatacji to

31 maja 2019 roku dla bloku nr 5 oraz 30 września 2019 roku dla bloku nr 6. Aktualnie prowadzone negocjacje Konsorcjum oraz GE Power z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) nie zostały jeszcze zakończone.

W dniu 9 marca 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała umowę z Zielona Góra Property Sp. z o.o. („Zamawiający”) na rozbudowę i przebudowę Centrum Handlowego Focus Mall Zielona Góra. Wartość przedmiotu umowy wynosi: 199.900 tys. zł netto. Termin realizacji: luty 2020 roku.

W dniu 15 marca 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała umowę z ETAC Poland Sp. z o.o. na wykonanie projektu wykonawczego i budowę Zakładu Produkcyjnego ETAC w Tczewie. Najnowszy zakład produkcyjny ETAC będzie zaprojektowany i zbudowany zgodnie z założeniami zrównoważonego budownictwa i będzie certyfikowany przez DGNB (Niemieckie Stowarzyszenie Budownictwa Ekologicznego) na poziomie Gold. Wartość umowy: 56.150 tys. zł brutto. Termin realizacji: 21 grudnia 2018 roku.

W dniu 21 marca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki Mostostal Warszawa S.A. powołała w skład Zarządu VIII kadencji Radosława Antoniego Groneta, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki weszła w życie z dniem jej podjęcia.

W dniu 29 marca 2018 r. Sąd Okręgowy w Szczecinie VIII Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. przeciwko Zakładowi Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (VIII GC 57/17) w Szczecinie („ZUO”), w którym zasądził od ZUO na rzecz Spółki kwotę 33.770 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, liczonymi od kwoty 33.310 tys. zł od dnia 13 lutego 2017 r. do dnia zapłaty oraz od kwoty 460 tys. zł od dnia 14 marca 2017 r. do dnia zapłaty. Spór dotyczył zwrotu na rzecz Spółki kwot z bezpodstawnie zrealizowanej gwarancji należytego wykonania kontraktu nr ZUO/5/2012 na budowę Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego („Umowa”), od którego Spółka Dominująca odstąpiła w dniu 14 czerwca 2016 (raport bieżący nr 20/2016).

Mostostal Warszawa S.A. twierdząc, że na dzień żądania wypłaty środków z gwarancji (tj. na dzień 16/06/2016 r.) ZUO nie przysługiwały wobec niego jakiegokolwiek roszczenia z tytułu niewykonania (nienależytego wykonania) Kontraktu, złożył powództwo o zwrot bezpodstawnie pobranej kwoty 33.770 tys. zł.

W ustnych motywach rozstrzygnięcia Sąd wskazał, jako podstawę prawną rozstrzygnięcia art. 405 k.c. W szczególności podkreślił, że umowa gwarancji bankowej miała charakter abstrakcyjny, zaś umowa o roboty budowlane zawarta pomiędzy powodem a pozwanym nie miała takiego charakteru. Sąd potwierdził, że na dzień zaspokojenia z gwarancji, nie istniały żadne roszczenia, które uprawniałyby ZUO do żądania zapłaty. Pozwany nie wykazał, aby przysługiwało mu jakiegokolwiek roszczenie, w tym regresowe, które mógłby zaspokoić z gwarancji.

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

W I kwartale 2018 r. istotny wpływ na wynik finansowy miało osłabienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 31.12.2017 r., co skutkowało zaksięgowaniem przez Spółkę Dominującą ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 1.751 tys. zł.

4. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej.

W I kwartale 2018 r. w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodziły następujące spółki:

- Spółka Dominująca: Mostostal Warszawa S.A.
- Spółki zależne: Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., MPB Mielec S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o.

Mostostal Warszawa S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie.

Acciona Construcción S.A. jest właścicielem 50,09 % akcji Mostostalu Warszawa S.A. wg stanu na 31.03.2018 r.

5. Prognozy wyników.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2018 rok.

6. 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 14.05.2018 r.:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
Acciona Construcción SA	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	3.666.000	3.666.000	18,33%	18,33%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.701	1.166.701	5,83%	5,83%

7. Stan posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz zmiany tego posiadania.

W okresie od dnia 24.03.2018 roku tj. daty publikacji raportu za 2017 rok do dnia 14.05.2018 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

8. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 1.081.990 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 684.882 tys. zł.

Informacje o istotnych postępowaniach zostały przedstawione w nocie 21 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku.

9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej w I kwartale 2018 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	158 098	373	157 725
Pozostałe Spółki	80 521	44 152	36 369
RAZEM	238 619	44 525	194 094

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną w I kwartale 2018 roku wyniosła 238.619 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 44.525 tys. zł., tj. 19 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2018 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 23 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku.

10. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W I kwartale 2018 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji dla jednego podmiotu, które stanowiłyby łącznie, co najmniej 10 % kapitałów własnych Mostostalu Warszawa S.A..

11. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej, niż wymienione w notach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku oraz pozostałych punktach do pozostałych informacji do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 roku – 31.03.2018 roku.

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

Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnego kwartału są:

- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu pożyczek,
- duża konkurencja na rynku usług budowlano – montażowych.