



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa
za okres 01.01.2015 roku - 31.03.2015 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	239 233	313 092	57 662	74 734
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 243	25 576	3 192	6 105
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 647	7 049	397	1 683
Zysk (strata) brutto	3 068	7 282	739	1 738
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 429	5 881	585	1 404
Zysk (strata) netto			0	0
przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	2 407	1 574	580	376
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	22	-7 420	5	-1 771
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 755	106 543	10 305	25 432
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 427	-295	1 067	-70
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 539	225	-2 299	54
Środki pieniężne na koniec okresu	239 937	211 963	58 679	50 815
Stan na:	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa razem	1 300 793	1 367 462	318 120	320 827
Zobowiązania długoterminowe	210 502	237 774	51 480	55 785
Zobowiązania krótkoterminowe	894 409	936 316	218 735	219 674
Zobowiązania razem	1 104 911	1 174 090	270 215	275 459
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	170 556	168 285	41 711	39 482
Kapitał własny ogółem	195 882	193 372	47 905	45 368
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 956	10 511
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	2 407	1 574	580	376
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)	0,12	0,08	0,03	0,02
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	0,12	0,08	0,03	0,02

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.01.2015 do 31.03.2015**

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	I kwartał 2015 01.01.2015 - 31.03.2015	I kwartał 2014 01.01.2014 - 31.03.2014
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	239 233	313 092
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	235 257	285 059
	Przychody ze sprzedaży usług	2 512	26 930
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 464	1 103
II	Koszt własny sprzedaży	225 990	287 516
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	13 243	25 576
IV	Koszty ogólnego zarządu	11 476	18 227
V	Pozostałe przychody operacyjne	1 550	3 379
VI	Pozostałe koszty operacyjne	1 670	3 679
VII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	1 647	7 049
VIII	Przychody finansowe	10 408	5 416
IX	Koszty finansowe	8 987	5 183
X	Zysk / (Strata) brutto	3 068	7 282
XI	Podatek dochodowy	639	1 401
	a) część bieżąca	234	1 089
	b) część odroczone	405	312
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	2 429	5 881
XIII	Działalność zaniechana		
XIV	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	-11 727
XV	Zysk / (Strata) netto za okres	2 429	-5 846
XVI	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	2 407	1 574
XVII	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	22	-7 420
	Zysk (strata) netto za okres	2 429	-5 846
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,12	-0,29
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,12	-0,29
	Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	2 407	1 574
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,12	0,08
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,12	0,08

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 3 miesięcy od 01.01.2015 do 31.03.2015**

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2015 01.01.2015 - 31.03.2015	I kwartał 2014 01.01.2014 - 31.03.2014
	Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 429	5 881
	Zysk / (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	-11 727
	Zysk / (strata) netto za okres	2 429	-5 846
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-101	288
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
	Pozostałe całkowite dochody	182	153
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	81	441
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	81	441
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	2 510	6 322
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	0	-11 727
	Całkowite dochody ogółem	2 510	-5 405
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	2 271	1 862
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	239	-7 267

**Skonsolidowany bilans
na 31.03.2015 roku**

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
I.	Aktywa trwałe (długoterminowe)	219 079	232 100	304 563
I.1	Wartości niematerialne	4 408	4 677	5 460
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	23 761	23 761	26 623
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	79 109	85 417	157 446
I.4	Należności długoterminowe - kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	12 372	16 261	18 177
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	13 442	15 542	0
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	972
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	4 812	4 805	4 823
I.8	Inne inwestycje długoterminowe	3 856	3 855	4 068
I.9	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	74 594	75 056	86 966
I.10	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 725	2 726	28
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 081 714	1 135 362	1 164 446
II.1	Zapasy	9 777	9 999	32 322
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	317 893	454 252	362 786
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	25	813	720
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	41 467	32 323	65 843
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	239 937	202 294	211 963
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	10
II.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	464 032	429 192	478 170
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 583	6 489	12 632
	A k t y w a r a z e m	1 300 793	1 367 462	1 469 009
L.P	PASYWA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	170 556	168 285	181 103
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwy	219 320	219 320	227 771
I.3	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-685	-584	-832
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-294 695	-297 067	-292 452
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-297 102	-285 518	-294 026
	zysk / (strata) za okres	2 407	-11 549	1 574
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	25 326	25 087	25 552
III.	Kapitał własny ogółem	195 882	193 372	206 655
IV.	Zobowiązania długoterminowe	210 502	237 774	88 819
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	51 809	55 542	3 951
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 746	2 194	11 346
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	44 381	46 661	54 758
IV.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek	98 897	119 705	0
IV.5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	32	1 295
IV.6	Rezerwy długoterminowe	13 638	13 640	17 469
IV.7	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	894 409	936 316	1 173 535
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	174 730	189 764	325 852
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3 574	4 937	15 218
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	247 499	354 307	303 911
V.4	Podatek dochodowy	1 067	2 873	5 320
V.5	Pozostałe zobowiązania	25 540	29 843	56 952
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	107 490	92 847	238 225
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	41 266	40 065	51 362
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	66 434	17 778	25 808
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	226 809	203 902	150 887
VII.	Zobowiązania razem	1 104 911	1 174 090	1 262 354
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	1 300 793	1 367 462	1 469 009

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 01.01.2015 do 31.03.2015**

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2015 01.01.2015 - 31.03.2015	I kwartał 2014 01.01.2014 - 31.03.2014
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	3 068	7 282
	Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	0	0
I.1	Zysk/(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	3 068	7 282
I.2	Korekty o pozycje:	39 687	99 261
I.2.1	Amortyzacja	3 589	6 430
I.2.2	Różnice kursowe	0	0
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	605	1 036
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-1 099	-531
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	135 330	47 127
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	222	1 383
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-136 869	62 576
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39 114	-4 129
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	470	-9 307
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	-1 206	607
I.2.11	Pozostałe	-469	3 948
I.2.12	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności operacyjnej	0	-9 879
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 755	106 543
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 722	898
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-289	-1 183
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych	-7	0
II.5	Środki pieniężne spółek sprzedanych	0	0
II.6	Odsetki otrzymane	1	0
II.7	Splata udzielonych pożyczek	0	0
II.8	Udzielenie pożyczek	0	0
II.9	Pozostałe	0	-10
II.10	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności inwestycyjnej	0	0
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 427	-295
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 995	-4 168
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	7 305
III.4	Splata pożyczek/kredytów	-6 925	-1 876
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-613	-1 036
III.8	Pozostałe	-6	0
III.9	Przepływy z działalności zaniechanej dotyczące działalności finansowej	0	0
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 539	225
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	37 643	106 473
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	202 294	105 490
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	239 937	211 963
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	403	1 046
	Środki pieniężne z działalności zaniechanej na początek okresu	0	0
	Środki pieniężne z działalności zaniechanej na koniec okresu	0	-9 879

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

I KWARTAŁ 2015 okres od 01.03.2015 do 31.03.2015	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty			
Stan na 1 stycznia 2015 roku	44 801	0	0	219 320	201 815	-584	-297 067	168 285	25 087	193 372
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	2 407	2 407	22	2 429
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	-101	-35	-136	217	81
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	-101	2 372	2 271	239	2 510
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2015 roku	44 801	0	0	219 320	201 815	-685	-294 695	170 556	25 326	195 882

dane w tys. zł

2014 ROK okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty			
Stan na 1 stycznia 2014 roku	44 801	0	0	224 857	201 815	-1 122	-291 110	179 241	32 819	212 060
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	-11 549	-11 549	2 811	-8 738
Inne całkowite dochody	0	0	0	-2	0	538	57	593	0	593
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-2	0	538	-11 492	-10 956	2 811	-8 145
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-5 535	0	0	5 535	0	0	0
Zmiana kapitału akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0	0	-10 543	-10 543
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	44 801	0	0	219 320	201 815	-584	-297 067	168 285	25 087	193 372

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 roku - 31.03.2015 roku

dane w tys. zł

2014 ROK okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej							Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwowo	Kapitał rezerwowo z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty			
Stan na 1 stycznia 2014 roku	44 801	0	0	224 857	201 815	-1 122	-291 110	179 241	32 819	212 060
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	1 574	1 574	-7 420	-5 846
Inne całkowite dochody	0	0	0	-1	0	290	-1	288	153	441
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-1	0	290	1 573	1 862	-7 267	-5 405
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	2 915	0	0	-2 915	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2014 roku	44 801	0	0	227 771	201 815	-832	-292 452	181 103	25 552	206 655

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2015 roku - 31.03.2015 roku

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa obejmuje okres 3 miesięcy 2015 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2014 roku a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na 31 marca 2015 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Mostostal Warszawa tj. Spółka Dominująca jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Mostostalu Warszawa S.A. znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 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 S.A.

2. Skład Grupy

W I kwartale 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją metodą pełną wchodziły:

Lp.	Nazwa (firma)	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M.Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (31.03.2015)	Udział M.Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.03.2015)
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%

4	Mieleskie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo	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 XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,78%	48,66%
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. jest posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,66% udział w kapitale oraz 52,78% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. wszystkich głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

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,
- wzmacnianie 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 31.03.2015 roku wchodził:

Miguel Angel Heras Llorente – Wiceprezes Zarządu

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

Carlos Resino Ruiz – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.03.2015 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady

Raimundo Fernandez Cuesta Laborde – Członek Rady

Jose Manuel Terceiro Mateos - Członek Rady

Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady

Piotr Gawryś - Członek Rady.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 15.05.2015 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 nieruchomości inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych, które są wycenione wg wartości godziwej.

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 i spółki zależne 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.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.03.2015 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 34.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2014 r.

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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 r. Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie podlegało przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

4.2 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2014 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 31.12.2014 r.

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego 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 2014 w nocie 6.

4.3 Zmiany prezentacyjne

W związku ze zmianami organizacyjnymi w Spółce Dominującej porządkującymi strukturę, wprowadzone zostały zmiany w prezentacji pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat polegające na prezentowaniu kosztów ogólnych budów w kosztach ogólnego zarządu. W wyniku tej zmiany z kosztu własnego sprzedaży przesunięte zostały do kosztów ogólnego zarządu koszty z tego tytułu w kwocie 3.469 tys. w I kwartale 2015 r. zł oraz w kwocie 5.327 tys. zł w I kwartale 2014 roku.

Zmiana ta nie miała wpływu na wynik netto ani na kapitał własny.

4.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących I kwartału 2015 r. w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2015 r. przeliczono wg kursu 4,1489 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca 2015 roku.

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 31.03.2015 r. wynoszącego 4,0890 PLN/EUR.

4.5 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 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 2015	I kwartał 2014
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	235.257	285.059
Koszt wytworzenia robót budowlanych	221.489	265.857
Wynik na realizowanych kontraktach budowlanych	13.768	19.202

Koszt wytworzenia robót budowlanych obejmuje również koszty rezerw utworzonych na przewidywane straty na kontraktach ujawnionych w punkcie 11.

Niezakończone kontrakty budowlane

AKTYWA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych rozpoznany zgodnie z MSR 11	2.505.078	2.460.013	2.891.911
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	2.342.835	2.266.176	2.671.005
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	162.243	193.837	220.906
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	206.387	212.552	238.225
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	-44.144	-18.715	-17.319
Uzgodnienie do linii 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w bilansie:			
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	162.243	193.837	217.007
Roszczenia na kontraktach zakończonych	235.355	235.355	235.355
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	397.598	429.192	452.362

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

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

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

Spółka w latach 2011 i 2012, na podstawie dokonanych analiz, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia Spółki 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). Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe działania mające na celu realizację wyżej wymienionych kwot.

Wybrane skonsolidowane dane – bilans:

AKTYWA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	302.371	448.853	348.211
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	18.935	17.458	13.743
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	12.372	16.261	18.177
Zaliczki na roboty budowlane	54.909	47.865	65.843
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	464.032	429.192	478.170

ZOBOWIĄZANIA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	247.499	354.307	303.911
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	78.508	81.391	79.332
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	44.381	46.661	54.758
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	206.387	212.552	238.225
Rezerwy na przewidywane straty	21.409	19.486	28.742
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów	66.434	17.778	25.808

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.

W okresie sprawozdawczym utworzono rezerwy: a) na straty na realizowanych kontraktach w kwocie 2.517 tys. zł oraz wykorzystano rezerwę w kwocie 594 tys. zł. Zmiana stanu rezerw na straty na realizowanych kontraktach wpływa na wysokość kosztu własnego sprzedaży; b) na sprawy sądowe w kwocie 136 tys. zł i wykorzystano rezerwy z tego tytułu w kwocie 885 tys. zł; c) na naprawy gwarancyjne w kwocie 1.297 tys. zł i wykorzystano w kwocie 1.008 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 462 tys. zł i na dzień 31.03.2015 r. wyniosły 74.594 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 aktywów z tytułu podatku odroczonego nie zostałyby zrealizowane.

Powstanie strat podatkowych w latach 2010-2013 było głównie wynikiem poniesienia strat na kontraktach infrastrukturalnych. Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 4 lata, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym. Analiza wskazuje na realizację aktywów z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 74.594 tys. zł.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2015 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I kwartał 2015 roku

Wyszczególnienie	I kwartał 2015	I kwartał 2014
Przychody ze sprzedaży	239.233	313.092
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13.243	25.576
Koszty ogólnego zarządu	11.476	18.227
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	-120	-300
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.647	7.049
Saldo na działalności finansowej	1.421	233

Zysk (strata) brutto	3.068	7.282
Podatek dochodowy	639	1.401
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2.429	5.881
Zysk (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	-11.727
Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypisany:	2.429	-5.846
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	2.407	1.574
Akcjonariuszom niekontrolującym	22	-7.420

W I kwartale 2015 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 239.233 tys. zł, przy dodatnim zysku brutto ze sprzedaży, który wyniósł: 13.243 tys. zł. (w I kwartale 2014 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł: 25.576 tys. zł). Grupa Kapitałowa w I kwartale 2015 r. wypracowała zysk netto w kwocie 2.429 tys. zł (w I kwartale 2014 r. strata netto wyniosła -5.846 tys. zł).

Wartość portfela zamówień Spółek Grupy Kapitałowej na 31.03.2015 r. wyniosła 2.990.752 tys. zł. Ilość składanych ofert w przetargach budowlanych nadal jest na niższym poziomie w porównaniu do lat poprzednich, co jest efektem wprowadzenia wewnętrznych procedur zarządzania ryzykiem, które mają na celu pozyskiwanie projektów z marżą, która pozwoli osiągać Spółkom Grupy Kapitałowej dodatnie wyniki.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 31.03.2015 r. wyniosła 317.893 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2014 r. spadła o 136.359 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 31.03.2015 r. wyniosła 464.032 tys. zł i była wyższa w porównaniu do 31.12.2014 r. o 34.840 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 31.03.2015 r. wyniosła 239.937 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2014 r. wzrosła o 37.643 tys. zł. W I kwartale 2015 r. Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 31.03.2015 r. wyniósł 226.539 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2014 r. spadł o 18.767 tys. zł. W dniu 30 marca 2015 Spółka Dominująca spłaciła częściowo pożyczkę oraz odsetki do Acciona Infraestructuras S.A. w łącznej kwocie 1.997 tys. EUR. Zarząd Spółki Dominującej w dniu 11 lutego 2015 r. otrzymał pisemną informację od Acciony Infraestructuras S.A., że podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, w razie braku środków na spłaty pożyczek, terminy spłaty zostaną przedłużone. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w I kwartale 2015 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 realizację 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 sytuacja płynnościowa Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej ulega poprawie.

Zobowiązania długoterminowe w I kwartale 2015 r. zmniejszyły się o kwotę 27.272 tys., co wynika głównie rozliczania otrzymanej zaliczki na realizację Budowy Elektrowni w Opolu. Wartość zobowiązań

krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec I kwartału 2015 r. wyniosła 247.499 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2014 r. była niższa o 106.808 tys. zł. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe na 31.03.2015 r. wyniosły 226.809 tys. zł i były wyższe o 22.907 tys. zł w porównaniu do stanu z 31.12.2014 r. Główna przyczyna wzrostu wartości tej pozycji to zwiększenie rezerw na roboty budowlane wykonane przez podwykonawców a jeszcze przez nich niezafakturowane.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 5 lutego 2015 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej umowę, której przedmiotem jest budowa budynku szkoleniowo administracyjnego. Termin realizacji prac Strony ustaliły na 18 miesięcy od momentu przekazania wykonawcy terenu budowy. Wartość kontraktu wynosi 57.600 tys. zł brutto.

- 3 marca 2015 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. aneks nr 2 do umowy z dnia 13 sierpnia 2014 r. o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach określonego limitu gwarancyjnego zwiększający dotychczasowy limit 6.000 tys. zł do maksymalnego limitu gwarancyjnego 30.000 tys. zł. Termin obowiązywania umowy określono na 27.02.2016 r.

- 6 marca 2015 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Zamawiającym – Komendą Wojewódzką Policji w Gdańsku umowę na „Budowę nowej siedziby Komisariatu Policji Gdańsk Śródmieście – wraz z opracowaniem projektu wykonawczego”. Wartość kontraktu wynosi 25.687 tys. zł brutto. Termin realizacji do 30.04.2017 r.

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

W I kwartale 2015 roku nastąpiło umocnienie PLN wobec EUR, co miało pozytywny wpływ na wycenę pożyczek otrzymanych od Acciona Infraestructuras S.A. Wartość dodatniego salda różnic kursowych, powstałego głównie z tego tytułu wyniosło 9.706 tys. zł.

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w I kwartale 2015 roku

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 2015 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte przez nią wyniki.

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

W I kwartale nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów i odwrócenia z tego tytułu.

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

W I kwartale 2015 rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 32 tys. zł oraz utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 1.594 tys. zł.

11. Informacja o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw w I kwartale 2015 roku.

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 01.01.2015 roku	5.911	19.486	16.419	11.328	561	53.705
Utworzone w ciągu okresu	0	2.517	1.297	136	0	3.950
Wykorzystane i rozwiązane	-189	-594	-1.008	-885	-75	-2.751
Na dzień 31.03.2015 roku	5.722	21.409	16.708	10.579	486	54.904
<hr/>						
Długoterminowe na 31.03.2015	3.016	10.622	0	0	0	13.638
Krótkoterminowe na 31.03.2015	2.706	10.787	16.708	10.579	486	41.266

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

Spółki Grupy Kapitałowej I kwartale 2015 r. nie zawierały istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

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

Z uwagi na brak istotnych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2015 r. nie powstały istotne zobowiązania z tego tytułu.

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2015 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

15. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

W I kwartale 2015 roku Mostostal Warszawa S.A. i spółki Grupy Kapitałowej nie przeprowadziły emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 20 kwietnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostalu Warszawa S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok 2014 w kwocie 53.717 tys. zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

17. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2015 roku Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend.

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 zarówno w Spółce Dominującej jak i spółkach zależnych objętych konsolidacją.

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

29 kwietnia 2015 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisał z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Umowę ramową o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Na podstawie umowy maksymalny limit na gwarancje kontraktowe wynosi 20 mln zł, natomiast maksymalny okres obowiązywania pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 6 lat; a w przypadku gwarancji współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej 7 lat.

20. Zmiany zobowiązań i należności warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych – zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Wystawione weksle z ty. zabezpieczenia umów handlowych	103.531	105.774
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	225.837	228.336
Hipoteki	31.955	64.400
Pozostałe poręczenia	11.000	5.000
Razem udzielone zabezpieczenia	372.323	403.510

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych – należności warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Otrzymane gwarancje	138.644	138.241
Otrzymane weksle	1.625	2.101
Razem otrzymane zabezpieczenia	140.269	140.342

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.03.2015 r. wyniosły 372.323 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do końca roku ubiegłego o 31.187 tys. zł. Podstawową przyczyną spadku wartości zobowiązań było zwolnienie zabezpieczeń hipotecznych na nieruchomościach w I kwartale 2015 roku. Należności warunkowe na dzień 31.03.2015 r. pozostały na podobnym poziomie, jak na koniec 2014 roku i wyniosły 140.269 tys. zł

Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
A2- kara umowna	13.691	13.691
Onkologia – kara za odstąpienie od umowy	18.154	18.154
Zielona Italia	15.784	15.784
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	10.090	10.090
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.	16.090	0
Razem	73.809	57.719

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2015 r. wyniosła 73.809 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku uległa zwiększeniu się o 16.090 tys. zł.

Odnośnie powyższych kar stanowisko Spółki Dominującej jest następujące:

- Na kontrakcie A 2 zamawiający obciążył Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Polimex Mostostal S.A. karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Spółki Dominującej w karze wynosi 13.691 tys. zł). Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu. Konsorcjum wniosło pozew o zwrot potrąconej z przysługującym mu wynagrodzeniem kary wraz z odsetkami.

- 11 września 2012 roku Spółka Dominująca otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodujące, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej. Spółka Dominująca w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do

odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa S.A. nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych, zaś o rozstrzygnięcie sporu, co do zasadności naliczonych kar wniósł pozew do Sądu.

- Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Spółka Dominująca odstąpiła od umowy z dnia 11 listopada 2010 r. obejmującej budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Podstawę odstąpienia od Umowy przez Mostostal Warszawa S.A. stanowi fakt niedokonywania przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Spółkę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Zamawiającego odbiorów spowodował zwłokę w wykonaniu przez niego zobowiązania wzajemnego o wartości 29.551 tys. zł, a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Inwestora i nienależytym wykonywaniu przez niego postanowień umowy. Jednocześnie w myśl § 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielona Italia Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nieujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę Dominującą karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu Spółki Dominującej, 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.

- Budowa bloku energetycznego w Elblągu – wystąpiły opóźnienia w realizacji kontraktu. Maksymalny wymiar kary za opóźnienia wg kontraktu wynosi 19.954 tys. zł. W 2014 r. uzyskane zostało pozwolenie na użytkowanie bloku energetycznego oraz spełnione zostały wszelkie parametry techniczne oraz produkcyjne ustalone w warunkach umownych. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje swoją odpowiedzialność za powstanie opóźnienia, wskazując na czynniki niezależne od Wykonawcy. W rezultacie prowadzonych z Zamawiającym pertraktacji i przy zachowaniu stanowiska o braku zasadności naliczonych kar. Wykonawca zdecydował o skierowaniu sporu na drogę Sądową i z ostrożności o utworzeniu częściowej rezerwy.

- Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A. – Zamawiający obciążył Emitenta karą umowną za zwłokę w realizacji kontraktu w wysokości 22.840 tys. zł. Emitent w całości kwestionuje istnienie podstaw do naliczenia kar, bowiem w jego opinii nie doszło do zwłoki w realizacji prac budowlanych. Opóźnienie zostało spowodowane z wyłącznej winy Zamawiającego poprzez uchylanie się przez Zamawiającego od podpisania protokołu odbioru końcowego. Emitent będzie dochodził swoich roszczeń w wytoczonym przeciwko Zamawiającemu sporze i z ostrożności zdecydował o utworzeniu częściowej rezerwy.

21. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I kwartale 2015 r.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa korzystały z kredytów i pożyczek, których łączna wartość na dzień 31.03.2015 r. wyniosła 226.539 tys. zł.

Oprocentowane kredyty bankowe długoterminowe na dzień 31.03.2015:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Infraestructuras S.A	12.669 tys. EUR	51.809	WIBOR 1R + marża	27.05.2016
	RAZEM	51.809		

Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek na dzień 31.03.2015:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
PKO BP S.A	5.000 tys. zł	2.238	WIBOR 3m + marża banku	30.06.2015
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	7.900 tys. zł	7.906	WIBOR 1m + marża banku	15.10.2015
Bank Zachodni WBK S.A.	3.000 tys. zł	2.980	WIBOR 1m + marża banku	31.01.2016
Acciona Infraestructuras S.A.	15.694 tys. EUR	161.606	WIBOR 1R + marża	24.11.2015
Acciona Infraestructuras S.A.	15.729 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	05.12.2015
Acciona Infraestructuras S.A.	8.000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	05.08.2015
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2015
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2015
	RAZEM	174.730		

W I kwartale 2015 r. żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana. W przypadku kredytu w jednym z banków na kwotę 2.238 tys. zł Spółka Dominująca nie dotrzymała zapisów umownych, zobowiązujących do utrzymania kowenantów na odpowiednim poziomie. Wartość tego kredytu stanowi 1,2 % pozycji bilansowej bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek. Umowa kredytowa nie została przez bank wypowiedziana oraz nie była renegocjonowana do dnia sporządzenia sprawozdania. Mostostal Warszawa S.A. terminowo wywiązywała się z obsługi tego kredytu.

22. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy w I kwartale 2015 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	200.272	730	199.542
Pozostałe Spółki	82.062	42.371	39.691
RAZEM	282.334	43.101	239.233

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła w I kwartale 2015 roku 282.334 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 43.101 tys. zł., tj. 15 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаными w I kwartale 2015 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

23. 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 31.03.2015 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 (M. Warszawa S.A., M. Kielce S.A., AMK Kraków S.A., M. Płock S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o., GK M. Puławy w I kwartale 2014).
2. Segment ogólnobudowlany, w skład którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej (M. Warszawa S.A., MPB Mielec S.A.).

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 2015	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	175.915	62.976	342	239.233
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	175.915	62.976	342	239.233
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	6.844	3.212	3.067	13.123
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)			11.476	11.476
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6.844	3.212	-8.409	1.647
Przychody finansowe	802	5	9.601	10.408
Koszty finansowe	236	856	7.895	8.987
Zysk (strata) brutto	7.410	2.361	-6.703	3.068
Podatek dochodowy			639	639

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7.410	2.361	-7.342	2.429
Wynik segmentu	7.410	2.361	-7.342	2.429
Działalność zaniechana			0	0
Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	7.410	2.361	-7.342	2.429
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej			2.407	2.407
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			22	22

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	220.933	91.125	1.034	313.092
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	220.933	91.125	1.034	313.092
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	15.096	7.661	2.519	25.276
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	18.227	18.227
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15.096	7.661	-15.708	7.049
Przychody finansowe	4.417	2	997	5.416
Koszty finansowe	3	242	4.938	5.183
Zysk (strata) brutto	19.510	7.421	-19.649	7.282
Podatek dochodowy	0	0	1.401	1.401
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19.510	7.421	-21.050	5.881
Wynik segmentu	19.510	7.421	-21.050	5.881
Działalność zaniechana	0	0	-11.727	-11.727
Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	19.510	7.421	-32.777	-5.846
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	19.510	7.421	-25.357	1.574
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-7.420	-7.420

Zarząd Spółki Dominującej odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, natomiast monitoruje aktywa i zobowiązania na poziomie poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej, 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 2015 roku przychody na eksport wyniosły 1.497 tys. zł, co stanowi ok. 1% przychodów ze sprzedaży.

24. Instrumenty finansowe – Wartości godziwe

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
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 i pozostałe należności	317.893	454.252	317.893	454.252
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	12.372	16.261	12.372	16.261
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	239.937	202.294	239.937	202.294
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	464.032	429.192	464.032	429.192
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	3.856	3.855	3.856	3.855

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
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	273.039	384.150	273.039	385.386
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	44.381	46.661	44.381	46.661

- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	66.434	17.778	66.434	17.778
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	51.809	55.542	51.809	55.542
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	174.730	189.764	174.730	189.764
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	5.320	7.131	5.320	7.131

Instrumenty finansowe podzielono na 3 kategorie:

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

Na dzień 31.03.2015 Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe informacje
do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2015 roku - 31.03.2015 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2015 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.

3. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, które wywarły wpływ na jej działalność operacyjną.

4. Prognozy wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2015 rok.

5. 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 15.05.2015 r.:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
ACCIONA S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	3.666.000	3.666.000	18,33%	18,33%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.018.00	1.018.00	5,09%	5,09%

6. Stan posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz zmiany tego posiadania.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 786.881 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 114.583 tys. zł.

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

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
01-02-2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16 583 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”	Mostostal Warszawa S.A. w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych z powodu wydłużenia realizacji kontraktu oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
10-07-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	36 961 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28 września 2009 roku pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8	Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
9-09-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	62 170 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. o zwrot niesłusznie naliczonej kary umownej oraz zapłaty zwiększonych kosztów pośrednich za wydłużony okres wykonywania kontraktu „Budowa mostu przez rz. Odre we Wrocławiu”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.

23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19 093 tys. zł	Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącą realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie, której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego	W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Mostostalu Warszawa S.A., nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło dodatkowe koszty o zwrot, których Spółka się domaga.
30-05-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	207 530 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26 lutego 2010 roku 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.	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. W dniu 23.08.2012 r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz o żądanie zapłaty nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych.
04-09-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	8 315 tys. zł	Roszczenie Mostostalu Warszawa S.A. (Powód) związane z realizacją Umowy z dnia 12 stycznia 2010r. o wykonanie przebudowy drogi krajowej nr 2 na odcinku Zakręt – Mińsk Mazowiecki od km 495+880 do km 516+550.	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty należnej kary umownej w wysokości 6.910 tys. zł powiększonej o odsetki ustawowe w wysokości 1.404 tys. zł (skapitalizowane na dzień wniesienia pozwu).
02-07-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	25 537 tys. zł	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku o wykonanie robót	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.

			<p>polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny)</p>	
11-11-2010	Gmina Wrocław	56 555 tys. zł	<p>Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 roku), z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRASTRUCTURE S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA - Narodowe Forum Muzyki</p>	<p>Powodowie domagają się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne). Wniesione zarzuty do opinii biegłego.</p>
13-11-2012	Gmina Wrocław	82 061 tys. zł	<p>Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRASTRUCTURE S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji</p>	<p>Rozszerzenie powództwa dotyczącego zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).</p>
4-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego	5 236 tys. zł	<p>Roszczenia Spółki Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę za roboty dodatkowe</p>	<p>Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe nieobjęte poprzednim pozwem.</p>

29-03-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	15.953 tys. zł	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie.	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, nie zachodzą, więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Zmian a powództwa na powództwo o zapłatę z powodu wypłaty kwoty z gwarancji.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	52 344 tys. zł	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
23-05-2014	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	103 644 tys. zł	„Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8.	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.
20.05.2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	29 121 tys. zł	„Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8.	Przedmiotem sprawy jest roszczenie o zwrot kary umownej wraz z odsetkami potrąconej przez Zamawiającego.
07-06-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	9 963 tys. zł	Budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, podstawowymi usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia” w Warszawie u zbiegu ulic Obywatelskiej i Świerszcza	Powództwo dotyczy praw autorskich do projektu
22-09-2014	Mostostal Warszawa S.A.	9 522 tys. zł	„Budowa Hali Widowiskowo-Sportowej (Czyżyny) w Krakowie”.	Powód – Asseco Poland S.A. wniósł o zasądzenie na jego rzecz kwoty 9 522 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem wynagrodzenia za wykonane, jako konsorcjant roboty budowlane. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.
26-05-2014	Mostostal Warszawa S.A.	22 876 tys. zł	Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód Biomatec dochodzi zapłaty wynagrodzenia za roboty. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.
09-10-2014	Mostostal Warszawa S.A.	10 810 tys. zł	Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu	Powód Waagner Biro dochodzi zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez podwykonawcę oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.

15-04-2013	Mostostal Warszawa S.A.	15.785 tys. zł	Kara umowna na kontrakcie „Zielona Italia”	Powód Zielona Italia dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy.
------------	-------------------------	----------------	--	--

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 01.01.2015 roku – 31.03.2015 roku.

8. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2015 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

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

W I kwartale 2015 r. Spółka Grupy Kapitałowej nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

10. 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 pozostałych punktach skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal za okres 01.01.2015 roku – 31.03.2015 roku.

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć: wahania kursu złotego w stosunku do euro z uwagi na zaciągnięte pożyczki w euro oraz tempo realizacji Budowy Elektrowni w Opolu.

Warszawa, dnia 15 maja 2015 roku.