



**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
Mostostal Warszawa S.A.**

za okres 01.01.2016 roku - 31.03.2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016

L.P.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	300 077	200 272
	Przychody ze sprzedaży produktów	297 206	197 428
	Przychody ze sprzedaży usług	2 841	2 784
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30	60
II	Koszty własny sprzedaży	272 639	189 881
III	Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	27 438	10 391
IV	Koszty ogólnego zarządu	9 543	9 256
V	Pozostałe przychody operacyjne	1 611	1 337
VI	Pozostałe koszty operacyjne	4 908	1 530
VII	Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	14 598	942
VIII	Przychody finansowe	872	10 127
IX	Koszty finansowe	2 335	8 508
X	Zysk / (strata) brutto	13 135	2 561
XI	Podatek dochodowy	2 496	486
	a) część bieżąca	0	0
	b) część odroczone	2 496	486
XII	Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 639	2 075
XIII	Działalność zaniechana	0	0
XIV	Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		
XV	Zysk / (strata) netto	10 639	2 075
	Zysk / (strata) netto	10 639	2 075
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,53	0,10
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,53	0,10

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
	Zysk / (strata) netto za okres	10 639	2 075
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	0	0
	<i>W tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>	0	0
	Całkowite dochody ogółem	10 639	2 075

BILANS
na dzień 31.03.2016

L.P.	AKTYWA	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2015
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	238 830	250 454	230 778
I.1	Wartości niematerialne	3 282	3 467	4 103
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	19 430	19 430	19 838
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	23 548	25 615	39 462
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 277	8 257	6 985
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	76 374	82 161	46 986
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	8 665	8 734	0
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	34 796	34 846	39 405
I.8	Inne inwestycje długoterminowe	3 855	3 855	3 855
I.9	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	61 194	63 690	70 052
I.10	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	409	399	92
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	884 683	897 118	954 841
II.1	Zapasy	4 190	4 185	6 022
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	284 373	269 350	262 036
II.3	Zaliczki na roboty budowlane	60 292	60 272	84 375
II.4	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	204 243	246 838	142 269
II.6	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	327 443	312 303	456 568
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 142	4 170	3 571
	AKTYWA RAZEM	1 123 513	1 147 572	1 185 619

L.P.	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2015
I	Kapitał własny	182 465	171 826	144 707
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
I.3	Akcje własne			
I.4	Kapitał zapasowy / rezerwy	108 406	108 406	108 406
I.5	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815
I.6	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-172 557	-183 196	-210 315
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-183 196	-212 390	-212 390
	zysk / strata za okres	10 639	29 194	2 075
II	Zobowiązania długoterminowe	228 661	190 052	207 795
II.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	138 821	79 620	51 808
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	473	635	1 248
II.3	Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług	41 285	41 885	43 029
II.4	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	45 586	55 775	98 897
II.5	Rezerwy długoterminowe	2 496	12 137	12 813
III	Zobowiązania krótkoterminowe	712 387	785 694	833 117
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	82 927	125 480	174 730
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 406	1 700	3 040
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	223 722	284 079	232 783
III.4	Pozostałe zobowiązania	17 089	13 658	2 855
III.5	Zaliczki na roboty budowlane	59 125	66 663	103 490
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	44 527	42 700	38 145
III.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	81 809	79 636	52 032
III.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	201 782	171 778	226 042
IV	Zobowiązania razem	941 048	975 746	1 040 912
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 123 513	1 147 572	1 185 619

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016

L.P.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.1	Zysk / (strata) brutto	13 135	2 561
I.2	Korekty razem	-71 376	-15 866
I.2.1	Amortyzacja	1 292	2 027
I.2.2	Różnice kursowe	-90	239
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	110	551
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-223	-1 083
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-8 276	61 542
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-5	379
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-73 475	-115 549
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 055	34 566
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-7 814	1 462
I.2.10	Pozostałe	50	0
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-58 241	-13 305
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 123	4 672
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-90	-228
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	225	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	-7
II.5	Udzielenie pożyczek	0	0
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 258	4 437
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-462	-1 617
III.2	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	14 870	0
III.3	Splata pożyczek / kredytów	0	-6 690
III.4	Odsetki zapłacone	-110	-551
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 298	-8 858
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-42 685	-17 726
	Różnice kursowe netto	-90	239
V	Środki pieniężne na początek okresu, w tym	246 838	160 234
VI	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	204 243	142 269

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016				
Stan na 1 stycznia 2016 roku	44 801	310 221	-183 196	171 826
Zysk / (strata) za okres			10 639	10 639
Inne całkowite dochody			0	0
Całkowite dochody ogółem			10 639	10 639
Podział zysku z lat ubiegłych				0
Wypłacone dywidendy				0
Stan na 31 marca 2016 roku	44 801	310 221	-172 557	182 465

2015 ROK okres od 01.01.2015 do 31.12.2015				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	44 801	310 221	-212 390	142 632
Zysk (strata) za okres			29 194	29 194
Inne całkowite dochody			0	0
Całkowite dochody ogółem			29 194	29 194
Podział straty z lat ubiegłych				0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał				0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	44 801	310 221	-183 196	171 826

I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	44 801	310 221	-212 390	142 632
Zysk / (strata) za okres			2 075	2 075
Inne całkowite dochody			0	0
Całkowite dochody ogółem			2 075	2 075
Podział zysku z lat ubiegłych				0
Wypłacone dywidendy				0
Stan na 31 marca 2015 roku	44 801	310 221	-210 315	144 707

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2016 roku – 31.03.2016 roku**

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat okres I kwartału 2016 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres I kwartału 2015 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 31 marca 2016 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 marca 2015 roku.

Mostostal Warszawa S.A. 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 Spółki znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 11a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 41202. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone w dniu 06.05.2016 roku.

Celem Zarządu Mostostalu Warszawa jest zachowanie silnej pozycji w gronie największych przedsiębiorstw budowlanych w kraju. Jego osiągnięcie będzie rezultatem podejmowanych przez Spółkę 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 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 swojej działalności.

Skład Zarządu na dzień 06.05.2016 roku był następujący:

Andrzej Gołowski	- Prezes Zarządu
Jose Angel Andres Lopez	- Wiceprezes Zarządu
Carlos Resino Ruiz	- Członek Zarządu
Jacek Szymanek	- Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 06.05.2016 roku był następujący:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Raimundo Fernández – Cuesta Laborde	- Członek Rady Nadzorczej
Jose Manuel Terceiro Mateos	- Członek Rady Nadzorczej
Neil Balfour	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Gawryś	- Członek Rady Nadzorczej

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 06.05.2016 roku.

3. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 roku oraz zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych, które są wycenione wg wartości godziwej.

Zarząd Spółki 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 w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu jest zasadne założenie kontynuacji działalności Spółki.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy odczytywać w powiązaniu ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz ze związanymi z nimi informacjami dodatkowymi. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa S.A. nie podlegało przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

3.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

3.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 r.:

a) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Spółka zastosowała wyżej wymienione zmiany od 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

b) Roczne zmiany MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. “Roczne zmiany MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosowała wyżej wymienione zmiany od 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

c) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Zmiana obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosowała wyżej wymienione zmiany od 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

d) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosowała wyżej wymienione zmiany od 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

e) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosowała wyżej wymienione zmiany od 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

f) Roczne zmiany MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. "Roczne zmiany MSSF 2012-2014", które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosowała wyżej wymienione zmiany od 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

g) Zmiany do MSR 1

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosowała wyżej wymienione zmiany od 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 w nocie 4.30.

3.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących I kwartału 2016 r. w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2016 r. przeliczono wg kursu 4,3559 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego i marca 2016 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według średniego kursu NBP 4,2684 PLN/EUR z 31.03.2016 r.

3.6 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

4. Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	297 177	197 428
Koszt wytworzenia robót budowlanych	259 966	178 398
Wynik	37 211	19 030

Przychody ze sprzedaży robót 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 straty na kontraktach ujawnionych w pkt. 11 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2015
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych rozpoznanych zgodnie z MSR 11	1 776 074	1 779 988	2 403 430
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	1 765 795	1 782 676	2 234 249
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	10 279	-2 688	169 181
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	104 711	122 438	202 387
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	-94 432	-125 126	-33 206
Uzgodnienie do pozycji 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w bilansie:			
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	10 279	-2 688	169 181
Roszczenia na kontraktach zakończonych	235 355	235 355	235 355
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	245 634	232 667	404 536

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

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

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

Spółka 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 netto

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.

W dniu 10 marca 2016 r. Spółka zawarła ugodę z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA), w wyniku której polubownie zakończono spór dotyczący realizacji Umowy nr 2/2010 z dnia 12 stycznia 2010 r. na przebudowę drogi krajowej nr 2 na odcinku Zakręt – Mińsk Mazowiecki od 495+880 do 516+550.

W wyniku zawartej ugody w kwietniu 2016 r. Spółka otrzymała od GDDKiA kwotę 6.515 tys. zł.

Od kwietnia 2016 roku ulegnie obniżeniu o 6.900 tys. zł kwota roszczeń ujętych w sprawozdaniu.

Podpisanie ugody spowodowało poprawę wyniku w I kwartale o kwotę 1.338 tys. zł (rozwiązano niewykorzystaną rezerwę utworzoną na poczet tego sporu).

Wybrane dane bilansowe

AKTYWA	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2015
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	291 650	277 607	269 021
- w tym kaucje zatrzymane	11 109	11 402	13 529
Zaliczki na roboty budowlane	136 666	142 433	131 361
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	327 443	312 303	456 568

ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2015
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	265 007	325 964	275 812
- w tym kaucje zatrzymane	100 562	100 236	119 038
Zaliczki na roboty budowlane	104 711	122 438	202 387
Rezerwy na przewidywane straty	16 664	27 198	21 408
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	81 809	79 636	52 032

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Istotnym szacunkiem jest rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych. Spółka rozpoznaje 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.

Zmiany stanu rezerw na przewidywane straty na kontraktach, na naprawy gwarancyjne i sprawy sądowe zostały przedstawione w tabeli w pkt. 11 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. Zmiana stanu rezerw na straty na realizowanych kontraktach wpływa na wysokość kosztu własnego sprzedaży.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 2.496 tys. zł i na dzień 31.03.2016 r. wyniosły 61.194 tys. zł. Spółka 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.

Powstanie strat podatkowych w latach 2010-2013 było głównie wynikiem poniesienia strat na kontraktach infrastrukturalnych. Zarząd przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 3 lata, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym. Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 61.194 tys. zł.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2016 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2016 roku wyniosły 300.077 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 50 %. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 27.438 tys. zł (w analogicznym okresie 2015 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 10.391 tys. zł). Spółka w I kwartale 2016 r. wypracowała zysk netto w kwocie 10.639 tys. zł (w I kwartale 2015 r. zysk netto wyniósł 2.075 tys. zł).

Wartość portfela zamówień Spółki na 31.03.2016 r. wyniosła 1.860.958 tys. zł. Spółka uczestniczy w wielu postępowaniach przetargowych, co powinno przynieść efekty w postaci pozyskania nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości. Ponadto z dniem 1 kwietnia 2016 utworzony został w Poznaniu Oddział Zachodni oraz wzmocniony został Dział Ofertowania, co ma na celu zbudowanie portfela zamówień na nadchodzące lata.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 31.03.2016 r. wyniosła 284.373 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r. wzrosła o 15.023 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 31.03.2016 r. wyniosła 327.443 tys. zł i była wyższa w porównaniu do 31.12.2015 r. o 15.140 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 31.03.2016 r. wynosiła 204.243 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2015 r. obniżyła się o 42.595 tys. zł. W I kwartale 2016 r. Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 31.03.2016 r. wyniósł 221.748 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2015 r. wzrósł o 16.648 tys. zł. Zarząd Spółki w dniu 9 lutego 2016 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 dniu 1 lutego 2016 Spółka podpisała aneksy z Acciona Infraestructuras S.A. wydłużające terminy spłaty części pożyczek, w wyniku czego krótkoterminowa część pożyczek wynosi obecnie 68.057 tys. zł natomiast długoterminowa 138.821 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w I kwartale 2016 r. było odpowiednie do sytuacji, w jakiej Spółka się znajdowała. Zarząd na bieżąco monitoruje płynność Spółki 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. Zdaniem Zarządu Spółka posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań a sytuacja płynnościowa Spółki ulega poprawie.

Zobowiązania długoterminowe w I kwartale 2016 r. zwiększyły się o kwotę 30.609 tys., co wynika głównie z przesunięcia części pożyczek krótkoterminowych od Acciona Infraestructuras S.A. do pożyczek długoterminowych w związku z podpisanymi aneksami wydłużającymi terminy spłaty części pożyczek na rok 2017. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec I kwartału 2016 r. wyniosła 223.722 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2015 r. była niższa o 60.357 tys. zł. Jest to wynikiem wyższych rezerw na roboty budowlane wykonane a jeszcze nie zafakturowane oraz spłaty części zobowiązań.

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe na 31.03.2016 r. wyniosły 201.782 tys. zł i były wyższe o 30.004 tys. zł w porównaniu do stanu z 31.12.2016 r. Główna przyczyna zwiększenia wartości tej pozycji to zwiększenie rezerw na roboty budowlane wykonane przez podwykonawców a jeszcze przez nich niezafakturowane.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

W dniu 18 stycznia 2016 r. Spółka podpisała z bankiem Societe Generale S.A. umowę na linie gwarancyjne o wartości 10 mln zł z maksymalnym terminem ważności gwarancji 4 lata.

W dniu 1 lutego 2016 r. Spółka podpisała z Acciona Infraestructuras S.A. aneksy do umów pożyczek wydłużających ich terminy spłaty:

- aneks nr 5 do umowy pożyczki z dnia 24 listopada 2011 roku wydłuża termin spłaty pożyczki do dnia 30 listopada 2017 roku.
- aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 27.05.2013 r. wydłuża terminu spłaty pożyczki do dnia 30 września 2017 roku.
- aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 05.08.2013 r. wydłuża terminu spłaty pożyczki do dnia 30 września 2017 roku.

Oprocentowanie pożyczek ustalono na warunkach rynkowych.

W dniu 17 lutego 2016 r. Spółka podpisała z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę na linie gwarancyjne o wartości 45 mln zł z maksymalnym terminem ważności gwarancji 6 lat.

W dniu 10 marca 2016 r. Spółka zawarła ugodę z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA) celem polubownego zakończenia sporu powstałego w toku wykonywania Umowy nr 2/2010 z dnia 12 stycznia 2010 r. na przebudowę drogi krajowej nr 2 na odcinku Zakręt – Mińsk Mazowiecki od 495+880 do 516+550 zawartej pomiędzy

GDDKiA a Mostostal Warszawa S.A. W wyniku ugody w kwietniu 2016 r. Mostostalu Warszawa S.A. otrzymał kwotę 6.515 tys. zł.

W dniu 11 marca 2016 r. Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Ronson Espresso Sp. z o.o. umowę na „Budowę budynku mieszkalnego A2 przy ul. Jana Kazimierza w Warszawie - Espresso.” Wartość kontraktu wynosi 32.400 tys. zł netto. Termin realizacji wynosi 21 miesięcy od dnia podpisania umowy.

W dniu 11 marca 2016 r. Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Cross Point Sp. z o.o. umowę na „Budowę budynku biurowego "D" w Łodzi”. Wartość kontraktu wynosi 12.308 tys. zł netto. Termin realizacji wynosi 13 miesięcy od dnia podpisania umowy.

W dniu 11 marca 2016 r. Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Cross Point Sp. z o.o. umowę na „Budowę II etapu biurowca Cross Point w Łodzi - budynek "B". Wartość kontraktu wynosi 27.541 tys. zł netto. Termin realizacji wynosi 18 miesięcy od dnia podpisania umowy.

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

Nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2016 r.

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w I kwartale 2016 roku

Działalność Spółki jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych jest znacznie mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W I kwartale 2016 r. warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Spółki 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 2016 rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 2.668 tys. zł oraz utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 5.297 tys. zł.

11. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2016 roku	1 870	27 198	11 411	14 358	54 837
Utworzone w ciągu roku obrotowego		1 081	3 698	629	5 408
Wykorzystane		-10 277	-537	-24	-10 838
Rozwiązane		-1 338	-1 046		-2 384
Na dzień 31.03.2016 roku	1 870	16 664	13 526	14 963	47 023
Długoterminowe 31.03.2016 roku	1 514	982			2 496
Krótkoterminowe na 31.03.2016 roku	356	15 682	13 526	14 963	44 527

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

Spółka w I kwartale 2016 r. nie zawierała 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 2016 r. nie powstały istotne zobowiązania z tego tytułu.

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2016 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 2016 roku nie przeprowadzono emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

17. Wypłacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2016 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal Warszawa S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok 2015 w kwocie 29.194 tys. zł na pokrycie straty za rok obrotowy 2013.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

W dniu 19 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki. § 30 Statutu Spółki otrzymał brzmienie:

„Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania w imieniu Spółki, są upoważnieni:

- 1) Dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem,
- 2) Pełnomocnik działający w granicach udzielonych mu pełnomocnictw.”

19. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, a które mogą mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.

W dniu 19 kwietnia 2016 roku Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Gminą Miejską Kraków umowę Zaprojektowanie i wybudowanie zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych przy ul. J. K. Przyzby i ul. Zalesie w Krakowie. Wartość kontraktu wynosi 39.917 tys. zł netto. Termin realizacji: 20.11.2020 r.

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

Zabezpieczenie umów handlowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2016	31.12.2015
1. Należności warunkowe	92 574	93 813
Otrzymanych gwarancji	85 270	86 373
Otrzymanych weksli	7 304	7 440
2. Zobowiązania warunkowe	224 171	231 143
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	0	115
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	93 553	97 547
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	130 618	133 481

Zabezpieczenia umów handlowych udzielone na dzień 31.03.2016 r. wyniosły 224.171 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do końca ubiegłego roku o 6.972 tys. zł.

Należności warunkowe na dzień 31.03.2016 r. wyniosły 92.574 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca roku ubiegłego o kwotę 1.239 tys. zł.

Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.12.2015
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	0	3 994
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.	16 790	16 790
Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym w Białymstoku	66 718	66 718
Razem	131 137	135 131

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2016 r. wyniosła 131.137 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zmniejszyła się o 3.994 tys. zł.

Odnośnie powyższych kar stanowisko Spółki jest następujące:

- Na kontrakcie A2 Zamawiający obciążył Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Polimex Mostostal S.A. karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Emitenta 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 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 powodującymi, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy, Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej. Spółka w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa S.A. nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych, zaś o rozstrzygnięcie sporu co do zasadności naliczonych kar wniósł pozew do Sądu
- Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Emitent odstąpił 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. Podstawą odstąpienia od Umowy przez Emitenta stanowi fakt niedokonywania przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Wykonawcę. 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 Zamawiającego i nienależytem wykonywaniu przez niego postanowień umowy. Jednocześnie w myśl § 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielonej Italii Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę karą umowną 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 Emitenta karą umowną jest w fazie rozstrzygnięcia 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. Emitent 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 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.

- Uniwersytet w Białymstoku obciążył Mostostal Warszawa karami umownymi. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczone kary umowne są bezzasadne, a zostały nałożone przez Zamawiającego w rezultacie podnoszonych przez Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń wobec niego.

21. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I kwartale 2016 r.

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 31.03.2016 r. wynosiło 206.878 tys. zł (saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2015 r. wynosiło 205.100 tys. zł). Wzrost salda pożyczek wynika głównie z naliczenia odsetek.

W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 14.870 tys. zł (saldo kredytów na dzień 31.12.2015 r. wynosiło 0 tys. zł).

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 31.03.2016 r. w tys. zł	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	10 000	9 982	31.10.2016	Wibor 1M + marża banku
Bank Zachodni WBK S.A.	W rachunku bieżącym	5 000	4 888	31.01.2017	Wibor 1M + marża banku

W I kwartale 2016 r. żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

22. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2016 r. były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

23. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Spółką odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki dane z rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku.

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.
2. Segment ogólnobudowlany w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej.

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	237 385	62 479	213	300 077
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	237 385	62 479	213	300 077
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	27 151	-2 218	-792	24 141
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	9 543	9 543
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 151	-2 218	-10 335	14 598
Przychody finansowe	205	18	649	872
Koszty finansowe	214	75	2 046	2 335
Zysk (strata) brutto	27 142	-2 275	-11 732	13 135
Podatek dochodowy			2 496	2 496
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	27 142	-2 275	-14 228	10 639
Działalność zaniechana				0
Zysk (strata) netto	27 142	-2 275	-14 228	10 639

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	136 964	62 966	342	200 272
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	136 964	62 966	342	200 272
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	3 930	3 201	3 067	10 198
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	9 256	9 256
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 930	3 201	-6 189	942
Przychody finansowe	802	6	9 319	10 127
Koszty finansowe	236	856	7 416	8 508
Zysk (strata) brutto	4 496	2 351	-4 286	2 561
Podatek dochodowy			486	486
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 496	2 351	-4 772	2 075
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto	4 496	2 351	-4 772	2 075

Główny organ Spółki (Zarząd) odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Spółki. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym.

24. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe

Tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki. Sprawozdanie finansowe zawiera dane przeszacowane do wartości godziwej (zgodnie z poniższą tabelą).

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<i>Aktywa finansowe</i>				
1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	0	0	0	0
2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	0	0	0	0
3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
4) Pożyczki udzielone i należności	827 191	840 603	827 191	840 603
- Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 277	8 257	7 277	8 257
- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	284 373	269 350	284 373	269 350
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	204 243	246 838	204 243	246 838
- Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	0	0	0	0
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	327 443	312 303	327 443	312 303
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	3 855	3 855	3 855	3 855
5) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (*1)	0	0	0	0
3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	363 905	419 258	363 905	419 258
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	240 811	297 737	240 811	297 737
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	81 809	79 636	81 809	79 636
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	41 285	41 885	41 285	41 885
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	223 627	207 435	223 627	207 435
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	138 821	79 620	138 821	79 620
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	82 927	125 480	82 927	125 480
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	1 879	2 335	1 879	2 335

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 Spółce 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 Spółce do tej kategorii instrumentów są zaliczane terminowe kontrakty walutowe. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.
- **Poziom 3** do oszacowania wartości godziwej nienotowanych instrumentów pochodnych, Spółka stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

Na 31.03.2016 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

**Pozostałe informacje
do skróconego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2016 roku – 31.03.2016 roku**

1. Wybrane dane finansowe

	PLN		EUR	
	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Przychody ze sprzedaży	300 077	200 272	68 890	48 271
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 438	10 391	6 299	2 505
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 598	942	3 351	227
Zysk (strata) brutto	13 135	2 561	3 015	617
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 639	2 075	2 442	500
Zysk (strata) netto	10 639	2 075	2 442	500
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-58 241	-13 305	-13 371	-3 207
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 258	4 437	289	1 069
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 298	-8 858	3 282	-2 135
Środki pieniężne na koniec okresu	204 243	142 269	47 850	34 793
Zysk / (strata) netto	10 639	2 075	2 442	500
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,53	0,10	0,12	0,03

	PLN		EUR	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	1 123 513	1 147 572	263 216	269 288
Zobowiązania długoterminowe	228 661	190 052	53 571	44 597
Zobowiązania krótkoterminowe	712 387	785 694	166 898	184 370
Zobowiązania razem	941 048	975 746	220 469	228 968
Kapitał własny ogółem	182 465	171 826	42 748	40 321
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 496	10 513
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000

2. Opis organizacji grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mostostalu Warszawa S.A. składa się z następujących jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowy:

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 31.03.2016 r.	Konsolidacja
Mostostal Kielce S.A.	100,00	tak
AMK Kraków S.A.	60,00	tak
MPB Mielec S.A.	97,14	tak
Mostostal Płock S.A.	48,66	tak
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	100,00	tak

Mostostal Warszawa S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie. Acciona S.A. jest właścicielem 50,09 % akcji Mostostalu Warszawa S.A. wg stanu na 31.03.2016 r.

3. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

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

4. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2016 rok.

5. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 06.05.2016 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
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 Powszechnie Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.00	1.166.00	5,83%	5,83%

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

W okresie od 10.03.2016 r. tj. daty publikacji sprawozdania finansowego za 2015 rok do 06.05.2016 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 935.702 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 235.012 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
01-02-2010	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 160/10	16 583	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 – Jedlińsk”	Spółka 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 Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 857/12	36 961	Roszczenia Mostostal 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 w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
09-09-2013	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad, XXV C 1284/13	62 170	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. o zwrot niesłusznie naliczonej kary umownej oraz zapłaty zwiększonych kosztów pośrednich za wydłużony okres wykonywania kontraktu „budowa mostu przez rz. Odrę we Wrocławiu”.	Spółka dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku

29-03-2013	Zielona Italia Sp. z o.o. XX GC 287/13	15 953	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. Zmiana powództwa na powództwo o zapłatę z powodu wypłaty kwoty z gwarancji.
23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19 093	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 dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 na podstawie, której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego	W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty o zwrot, których Powód się domaga.
30-05-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1227/12	207 530	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.
02-07-2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 867/13	27 157	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku 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).	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
23-05-2014	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 696/14	103 644	„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	„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.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o., sygn. akt: XX GNC 421/13	52 344	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”.	Spółka dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku

11-11-2010	Gmina Wrocław SA 383/10	56 555	Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 r.) z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA - Narodowe Forum Muzyki.	Powodowie domagają się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).
13-11-2012	Gmina Wrocław SA 258/12	82 061	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS 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.	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji
04-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlanty ckiego IC 908/12	5 236	Roszczenia o zapłatę.	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe nieobjęte poprzednim pozwem.
03-10-2014	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	32 461	Budowa Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	Pozew o zapłatę za roboty wykonane i zwrot nienależnie naliczonych kar umownych.
29-04-2015	Uniwersytet w Białymstoku	78 015	„Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowych oraz zamiennie, Roszczenia objęte ww. pozwem wzajemnym dotyczą również kosztów pośrednich poniesionych z tytułu wykonania robót jak również odsetek od nieterminowej realizacji zobowiązań pieniężnych.
07-06-2013	Zielona Italia Sp. z o.o., sygn. akt: XX GC 104/14	9 963	Budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, podstawowymi usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia” w Warszawie	Powództwo dotyczy praw autorskich do projektu.
03-02-2015	Mostostal Warszawa S.A.	66 718	„Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym”	Powód (Uniwersytet w Białymstoku) dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych. Zdaniem pozwanego (Mostostal Warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne.
22-09-2014	Mostostal Warszawa S.A.	9 522	„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	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	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.	15 784	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód Zielona Italia dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy.
10-09-2015	Mostostal Warszawa S.A.	27 072	Powództwo wzajemne Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej do sprawy z powództwa Mostostalu Warszawa S.A z dnia 03.10.2014.	Powód (Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej) dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych, roszczenie o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem pozwanego (Mostostal Warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne, kwestionujemy również w całości pozostałe roszczenia.

Część z powyższych roszczeń Spółka rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w pkt. 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2016 roku – 31.03.2016 roku.

8. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2016 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

9. Informacje o udzielonych przez Mostostal Warszawa S.A. poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji (powyżej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta)

W I kwartale 2016 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W ocenie Zarządu nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki, niż wymienione we wcześniejszych punktach skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku.

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

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

- tempo realizacji budowy elektrowni w Opolu,
- wahania kursu złotego w stosunku do euro z uwagi na zaciągnięte pożyczki w euro.

Warszawa, dnia 06.05.2016 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Carlos Resino Ruiz	Członek Zarządu	
Jarosław Reszka	Prokurent	