



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa

za okres 01.07.2016 roku - 30.09.2016 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	1 069 047	936 127	244 700	225 112
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	98 179	75 587	22 473	18 177
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 577	30 977	9 059	7 449
Zysk (strata) brutto	34 148	24 811	7 816	5 966
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	26 407	19 200	6 044	4 617
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	26 407	19 200	6 044	4 617
przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	27 434	18 807	6 280	4 523
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-1 027	393	-235	95
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-92 732	52 165	-21 226	12 544
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	514	2 737	118	658
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 786	-39 549	409	-9 510
Środki pieniężne na koniec okresu	262 298	217 647	60 830	51 349
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa razem	1 197 482	1 287 135	277 709	302 038
Zobowiązania długoterminowe	147 618	201 825	34 234	47 360
Zobowiązania krótkoterminowe	800 058	861 628	185 542	202 189
Zobowiązania razem	947 676	1 063 453	219 776	249 549
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	227 638	200 060	52 792	46 946
Kapitał własny ogółem	249 806	223 682	57 933	52 489
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 390	10 513
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	27 434	18 807	6 280	4 523
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)	1,37	0,94	0,31	0,23
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	1,37	0,94	0,31	0,23

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016**

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
	Działalność kontynuowana				
I	Przychody ze sprzedaży	336 048	1 069 047	359 907	936 127
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	332 538	1 060 188	355 585	925 483
	Przychody ze sprzedaży usług	3 398	8 298	3 245	7 658
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	112	561	1 077	2 986
II	Koszt własny sprzedaży	308 198	970 868	328 685	860 540
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	27 850	98 179	31 222	75 587
IV	Koszty ogólnego zarządu	15 022	40 453	11 489	34 373
V	Pozostałe przychody operacyjne	997	3 651	878	4 444
VI	Pozostałe koszty operacyjne	1 658	21 800	3 839	14 681
VII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	12 167	39 577	16 772	30 977
VIII	Przychody finansowe	841	4 491	-1 725	4 454
IX	Koszty finansowe	-3 519	9 920	3 583	10 620
X	Zysk / (Strata) brutto	16 527	34 148	11 464	24 811
XI	Podatek dochodowy	2 691	7 741	2 654	5 611
	a) część bieżąca	786	2 000	328	739
	b) część odroczone	1 905	5 741	2 326	4 872
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	13 836	26 407	8 810	19 200
XIII	Działalność zaniechana				
XIV	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XV	Zysk / (Strata) netto za okres	13 836	26 407	8 810	19 200
XVI	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 621	27 434	8 801	18 807
XVII	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	215	-1 027	9	393
	Zysk / (Strata) netto za okres	13 836	26 407	8 810	19 200
	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)	0,69	1,32	0,44	0,96
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,69	1,32	0,44	0,96
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 621	27 434	8 801	18 807
	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)	0,68	1,37	0,44	0,94
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,68	1,37	0,44	0,94

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016**

dane w tys. zł

	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
WYSZCZEGÓLNIENIE				
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	13 836	26 407	8 810	19 200
Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk / (Strata) netto za okres	13 836	26 407	8 810	19 200
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-38	144	74	-153
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody	0	-27	-4	117
Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-38	117	70	-36
w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	-38	117	70	-36
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	13 798	26 524	8 880	19 164
Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	13 798	26 524	8 880	19 164
przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 583	27 578	8 871	18 615
przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	215	-1 054	9	549

**Skonsolidowany bilans
na dzień 30.09.2016 roku**

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	182 289	190 981	203 859	206 782
I.1	Wartości niematerialne	3 362	3 433	3 790	3 985
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	23 353	23 353	23 353	23 761
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	62 829	62 739	66 778	67 776
I.4	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	7 734	12 559	12 963	11 226
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	4 284	5 696	8 556	10 359
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	8 527	8 596	8 734	8 872
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	4 762	4 762	4 812	4 812
I.8	Inne inwestycje długoterminowe	2 500	2 910	3 856	3 855
I.9	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	63 152	65 061	68 738	69 844
I.10	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 786	1 872	2 279	2 292
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 015 193	1 038 443	1 083 276	1 116 797
II.1	Zapasy	11 597	11 738	12 855	9 876
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	323 715	302 195	328 339	382 874
II.3	Pozostałe należności	3 333	3 984	4 881	0
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	33 786	44 928	48 754	64 423
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	262 298	279 310	352 730	217 647
II.6	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	372 273	386 759	328 336	435 484
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8 191	9 529	7 381	6 493
	A k t y w a r a z e m	1 197 482	1 229 424	1 287 135	1 323 579
L.P	PASYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	227 638	214 055	200 060	186 900
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	140 687	140 687	136 570	136 567
I.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815	201 815
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych	-800	-762	-944	-1 080
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-158 865	-172 486	-182 182	-195 203
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-186 299	-186 299	-214 014	-214 010
	zysk / (strata) za okres	27 434	13 813	31 832	18 807
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	22 168	21 953	23 622	23 347
III.	Kapitał własny ogółem	249 806	236 008	223 682	210 247
IV.	Zobowiązania długoterminowe	147 618	239 346	201 825	205 895
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59 935	144 931	79 621	79 131
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	3 158	2 079	2 312	1 558
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	51 822	51 476	50 545	43 796
IV.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek	28 748	36 903	55 775	67 842
IV.5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	37	28	29
IV.6	Rezerwy długoterminowe	3 917	3 920	13 544	13 539
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	800 058	754 070	861 628	907 437
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	161 948	81 498	130 139	137 954
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 930	1 978	2 472	2 629
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	282 692	275 389	310 090	272 526
V.4	Podatek dochodowy	207	520	1 333	261
V.5	Pozostałe zobowiązania	15 820	19 229	31 687	18 031
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	56 991	54 197	80 278	99 890
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	46 324	42 493	45 913	42 342
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	23 753	58 730	90 895	87 803
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	210 393	220 036	168 821	246 001
VI.	Zobowiązania razem	947 676	993 416	1 063 453	1 113 332
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	1 197 482	1 229 424	1 287 135	1 323 579

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016**

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartaly 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartaly 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	16 527	34 148	11 464	24 811
I.1	Zysk /(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	16 527	34 148	11 464	24 811
I.2	Korekty o pozycje:	-31 303	-126 880	-44 040	27 354
I.2.1	Amortyzacja	2 750	8 337	2 960	9 831
I.2.2	Różnice kursowe	-5 541	2 368	0	0
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach	1 670	5 507	2 376	8 604
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	53	-149	1 052	-523
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-1 912	32 483	18 607	47 707
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-1 135	-18	343	123
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-11 637	-96 813	-50 797	-149 117
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19 529	-66 904	-18 449	109 934
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	6 579	-6 465	181	3 858
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	-1 099	-3 237	-154	-2 539
I.2.11	Pozostałe	-1 502	-1 989	-159	-524
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 776	-92 732	-32 576	52 165
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	616	2 708	1 624	10 309
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 574	-3 794	-359	-6 511
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	225	0	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	-7
II.5	Odsetki otrzymane	8	20	5	10
II.6	Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
II.7	Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
II.8	Pozostałe	409	1 355	-1 064	-1 064
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-541	514	206	2 737
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 003	-2 425	-1 049	-4 448
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 210	10 684	1 103	1 103
III.4	Splata pożyczek / kredytów	-1 703	-5 379	-4 899	-25 311
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	-400	-13	-2 280
III.7	Odsetki zapłacone	-199	-694	-2 380	-8 613
III.8	Pozostałe	0	0	0	0
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 695	1 786	-7 238	-39 549
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-17 012	-90 432	-39 608	15 353
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	279 310	352 730	257 255	202 294
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	262 298	262 298	217 647	217 647
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 016	3 016	340	340

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

III KWARTAŁ 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Kapitał przypadający 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	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 lipca 2016 roku	44 801	0	0	140 687	201 815	-762	-172 486	214 055	21 953	236 008
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	13 621	13 621	215	13 836
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	-38	0	-38	0	-38
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	-38	13 621	13 583	215	13 798
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż spółek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2016 roku	44 801	0	0	140 687	201 815	-800	-158 865	227 638	22 168	249 806

dane w tys. zł

3 KWARTAŁY 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Kapitał przypadający 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	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	44 801	0	0	136 570	201 815	-944	-182 182	200 060	23 622	223 682
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	27 434	27 434	-1 027	26 407
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	144	0	144	-27	117
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	144	27 434	27 578	-1 054	26 524
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	4 117	0	0	-4 117	0	0	0
Sprzedaż spółek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-400	-400
Stan na 30 września 2016 roku	44 801	0	0	140 687	201 815	-800	-158 865	227 638	22 168	249 806

dane w tys. zł

2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Kapitał przypadający 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	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
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	31 832	31 832	634	32 466
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	-21	-36	-57	190	133
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	-21	31 796	31 775	824	32 599
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	6 706	0	0	-6 706	0	0	0
Sprzedaż spółek zależnych	0	0	0	-89 456	0	-339	89 795	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 289	-2 289
Stan na 31 grudnia 2015 roku	44 801	0	0	136 570	201 815	-944	-182 182	200 060	23 622	223 682

dane w tys. zł

3 KWARTAŁY 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Kapitał przypadający 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	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
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	18 807	18 807	383	19 190
Inne całkowite dochody	0	0	0	-3	0	-157	-32	-192	156	-36
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-3	0	-157	18 775	18 615	539	19 154
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	6 706	0	0	-6 706	0	0	0
Sprzedaż spółek zależnych	0	0	0	-89 456	0	-339	89 795	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 289	-2 289
Stan na 30 września 2015 roku	44 801	0	0	136 567	201 815	-1 080	-195 203	186 900	23 337	210 237

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.07.2016 roku – 30.09.2016 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 III kwartału 2016 roku, 9 miesięcy 2016 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres III kwartału 2015 roku i 9 miesięcy 2015 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 30 września 2016 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 30 września 2015 roku.

Mostostal Warszawa tj. Spółka Dominująca jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Mostostalu Warszawa S.A. znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. Akcje Mostostalu Warszawa S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

2. Skład Grupy

W III kwartale 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodzą:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M.Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (30.09.2016)	Udział M.Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (30.09.2016)
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 i usługi ogólnie budowlane	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku

5	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIV 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.

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. stawia sobie za cel bycie liderem zrównoważonego budownictwa w Polsce, z unikalnym doświadczeniem budowanym przez 70 lat. Jego osiągnięcie będzie rezultatem podejmowanych przez Spółkę Dominującą działań ukierunkowanych na:

- przewożenie Grupy Kapitałowej, skierowane na rozwój działalności sieci przedstawicielstw w całej Polsce,
- rozwój działalności w zakresie zrównoważonego budownictwa, prowadzący do zwiększenia rentowności i tworzenia wartości dodanej dla akcjonariuszy,
- efektywne zarządzanie ryzykiem budowlanym,
- rozwój partnerskich relacji z kontrahentami,
- rozwój działalności na rynku budownictwa ogólnego, przemysłowego, energetycznego, infrastrukturalnego i ekologicznego,
- utrzymanie wskaźnika wypadków na poziomie zerowym.

Fundamentalne wartości Mostostalu Warszawa S.A. to:

- długoterminowa perspektywa - we wszystkim, co robimy przyświeca nam myślenie perspektywiczne: jesteśmy tu i teraz, ale swoją pracą możemy i chcemy BUDOWAĆ dobrą, jakość życia przyszłych pokoleń,
- uczciwość - na równi z wartościami ekonomicznymi ważne są dla nas etyka, prawo, szacunek dla pracowników, inwestorów, podwykonawców, społeczeństwa i środowiska,
- jakość - wysokie standardy pracy i wdrażanie nowoczesnych technologii pozwalają nam zagwarantować, jakość, jakiej oczekują nasi klienci,
- innowacyjność - stale poszukujemy nowych rozwiązań, wykorzystujemy najnowsze technologie, doskonalimy procesy realizacyjne w codziennej pracy, a także w ramach naszego Działu Badań i Rozwoju,

- profesjonalizm - pielęgnujemy i rozwijamy polską myśl inżynierską poprzez dzielenie się wiedzą i doświadczeniem z rynkiem oraz ścisłą współpracę z jednostkami badawczo-rozwojowymi,
- ochrona środowiska - BUDUJEMY świadomość ekologiczną, bierzemy odpowiedzialność za środowisko, w którym żyjemy i pracujemy, minimalizując negatywny wpływ na nie,
- bezpieczeństwo pracy - stosowanie najwyższych standardów BHP jest jednym z filarów naszej strategii, w dziedzinie ochrony zdrowia i życia ludzkiego nie idziemy na kompromisy,
- ludzie - szanujemy różnorodność, nasze zespoły BUDUJEMY na bazie różnych pokoleń, różnych doświadczeń, różnej narodowości i płci; uzupełniając się tworzymy całość idealną,
- praca zespołowa - wspólne działanie przewyższa sumę działania jednostek, dlatego stawiamy na efektywną pracę zespołową pozwalającą osiągać ponadprzeciętne wyniki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej:

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 30.09.2016 roku wchodziły następujące osoby:

Andrzej Goławski – Prezes Zarządu

Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu

Alvaro Javier De Rojas Rodríguez – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Mostostal Warszawa S.A. na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2016 r. powołała od dnia 1 września 2016 roku w skład Zarządu Spółki VII kadencji Alvaro Javier de Rojas Rodriguez.

W dniu 31 sierpnia 2016 roku Carlos Enrique Resino Ruiz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. Rezygnacja podyktowana była powierzeniem mu przez kierownictwo Acciona S.A. nowych zadań w ramach Grupy Kapitałowej Acciona. Carlos Enrique Resino Ruiz pełnił w Spółce funkcję Członka Zarządu - Dyrektora ds. Finansowych w okresie od 26.06.2014 r. do 31.08.2016 r.

Od dnia 1 września 2016 roku funkcję Dyrektora Finansowego pełni Alvaro Javier de Rojas Rodriguez.

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 30.09.2016 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jose Manuel Terceiro Mateos – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Raimundo Fernandez Cuesta Laborde – Członek Rady

Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady

Arturo Cortes de la Cruz - Członek Rady

Ernest Podgórski - Członek Rady.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14.11.2016 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 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2015 r. oraz ze związanymi z nim informacjami dodatkowymi.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał zakończony 30 września 2016 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 grudnia 2015 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 31.12.2015 r.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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.

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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 obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa Kapitałowa 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 obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa Kapitałowa 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 obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółek Grupy Kapitałowej zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 w nocie 6.

Oprócz wymienionych we wskazanej nocie zmian, opublikowano:

a) Objasnienia do MSSF 15

Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objasnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b) Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

4.3 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących 3 kwartałów 2016 r. w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2016 r. przeliczono wg kursu 4,3688 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2016 roku.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.09.2016 r. wynoszącego 4,3120 PLN/EUR.

4.4 Waluta sprawozdań finansowych

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

4.5 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat:

Wyszczególnienie	III kwartał 2016	3 kwartały 2016	III kwartał 2015	3 kwartały 2015
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	332.538	1.060.188	355.585	925.483
Koszt wytworzenia robót budowlanych	317.352	961.357	323.949	848.431
Wynik na realizowanych kontraktach budowlanych	15.186	98.831	31.636	77.052

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 przewidywane straty na kontraktach ujawnionych w punkcie 10 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych zgodnie z MSR 11	3.810.144	3.354.453	2.766.368	2.883.647
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	3.690.079	3.254.879	2.764.282	2.771.321
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	120.065	99.574	2.086	112.326
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	85.739	91.100	136.053	167.732
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	34.326	8.474	-133.967	-55.406

Uzgodnienie do linii 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w bilansie:				
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	120.065	99.574	2.086	112.326
Roszczenia na kontraktach zakończonych	228.455	228.455	235.355	235.355
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	348.520	328.029	237.441	347.681

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych pojawiły się okoliczności, za które Spółka Dominująca 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 Dominująca 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 Dominującej podjął wszelkie możliwe działania mające na celu realizację wyżej wymienionych kwot.

Po rozliczeniu przez Spółkę Dominującą w I półroczu 2016 r. ugody 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 kwota roszczeń ujętych w bilansie na dzień 30.09.2016 r. wynosi 228.455 tys. zł.

Wybrane skonsolidowane dane – bilans:

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	323.715	302.195	328.339	382.874
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	13.215	7.546	21.428	30.661
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	7.734	12.559	12.963	11.226
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	38.070	50.624	57.310	74.782
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	372.273	386.759	328.336	435.484

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	282.692	275.389	310.090	272.526
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	57.778	53.561	68.189	110.064
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	51.822	51.476	50.545	43.796
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	85.739	91.100	136.053	167.732
Rezerwy na przewidywane straty	19.142	13.964	27.199	22.801
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	23.753	58.730	90.895	87.803

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 9 miesięcy 2016 roku Spółki Grupy Kapitałowej rozwiązały odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 12.979 tys. zł, a utworzyły odpisy z tego tytułu w kwocie 19.902 tys. zł oraz rozwiązały odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 56 tys. zł i utworzyły odpis z tego tytułu w kwocie 16 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2016 roku Spółki Grupy Kapitałowej utworzyły rezerwy: a) na straty na realizowanych kontraktach w kwocie 7.698 tys. zł oraz wykorzystały rezerwę w kwocie 14.417 tys. zł. Zmiana stanu rezerw na straty na realizowanych kontraktach wpływa na wysokość kosztu własnego sprzedaży; b) na sprawy sądowe w kwocie 992 tys. zł i wykorzystały rezerwy z tego tytułu w kwocie 25 tys. zł; c) na naprawy gwarancyjne w kwocie 5.246 tys. zł i wykorzystały w kwocie 4.497 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie 9 miesięcy 2016 roku o 5.586 tys. zł i na dzień 30.09.2016 r. wyniosły 63.152 tys. zł. Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałaby zrealizowana.

Powstanie strat podatkowych w latach 2010-2013 było głównie wynikiem poniesienia strat na kontraktach infrastrukturalnych. Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa 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 aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 63.152 tys. zł.

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

1. W III kwartale 2016 roku Spółka Dominująca zanotowała dodatni wynik na wycenie bilansowej pożyczek w kwocie 5.540 tys. zł (dla porównania wynik za I półrocze 2016 roku był ujemny i wynosił 7.909 tys. zł).
2. W okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca zakończyła spór sądowy z Assecco Poland S.A., w rezultacie, którego wynik finansowy za III kwartał 2016 roku pogorszył się o kwotę 3.741 tys. zł.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2016 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 III kwartale 2016 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte przez nią wyniki.

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

W okresie 9 miesięcy 2016 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 56 tys. zł oraz utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 16 tys. zł.

9. 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 okresie 9 miesięcy 2016 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 12.979 tys. zł, utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 19.902 tys. zł.

10. Informacja o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na sprawy sądowe	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2016 roku	5.911	27.199	11.648	14.361	129	59.457
Utworzone w ciągu okresu	67	7.698	5.246	992	0	14.003
Wykorzystane i rozwiązane	-496	-15.755	-6.821	-25	-110	23.219
Na dzień 30.09.2016 roku	5.482	19.142	10.073	15.328	19	50.241

Długoterminowe na 30.09.2016	2.936	981	0	0	0	3.917
Krótkoterminowe na 30.09.2016	2.546	18.161	10.073	15.328	19	46.324

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

III kwartale 2016 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierała istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

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

Z uwagi na brak istotnych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w III kwartale 2016 r. nie powstały istotne zobowiązania z tego tytułu.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 11 sierpnia 2016 r. Spółka Dominująca podpisała z Assecco Poland S.A. ugodę, kończącą spór sądowy, w wyniku, której wynik finansowy Mostostalu Warszawa S.A. za III kwartał 2016 roku został pogorszony o kwotę 3.741 tys. zł. Uгода ta wyczerpuje wzajemne roszczenia stron.

14. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2016 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

W III kwartale 2016 roku Mostostal Warszawa S.A. i spółki Grupy Kapitałowej nie przeprowadziły emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

16. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W III kwartale 2016 roku Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend.

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

W III kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania zarówno w Spółce Dominującej jak i spółkach zależnych objętych konsolidacją.

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

W dniu 10 października 2016 roku Mostostal Warszawa S.A. podpisała z HENNIGER INVESTMENT Spółka Akcyjna umowę na budowę budynku mieszkalnego z funkcją usługową w parterze i garażem podziemnym do stanu deweloperskiego wraz z infrastrukturą oraz zagospodarowaniem terenu, jego niwelacją oraz budową wjazdów, sieci oraz wszelkich przyłączy, w ramach inwestycji pod nazwą roboczą "KBR_CE1" (drugi etap osiedla Mieszkaj w Mieście). Termin realizacji przedmiotu Umowy strony ustaliły na 18 miesięcy od daty podpisania Umowy, jednak nie później niż 6 kwietnia 2018 roku. Wartość umowy wynosi: 34,3 mln PLN netto.

W dniu 17 października 2016 roku Mostostal Warszawa S.A. podpisał z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Gdyni umowę na „Przebudowa budynku nr 20 na budynek sztabowo-biurowy z kuchnią, stołówką, magazynem żywności i salą odpraw w kompleksie wojskowym Redzikowo, zadanie nr 13746”. Termin realizacji przedmiotu Umowy strony ustaliły na 27 miesięcy od daty podpisania Umowy, tj. do dnia 17.01.2019 roku. Wartość Umowy wynosi 21,5 mln PLN brutto.

W dniu 20 października 2016 Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała wyrok wstępny Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 29 września 2016 r. wydany w sprawie SA 258/12 z powództwa Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Marek Izmajłowicz - IWA przeciwko Gminie Wrocław.

W wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Infraestructuras S.A., Marek Izmajłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5.10.2012 r. od Kontraktu nr 7/2009/NFM z dnia 22.12.2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu. O odstąpieniu od umowy Emitent informował w raporcie bieżącym nr 43/2012 w dniu 5 października 2012 roku.

Z uzasadnienia wyroku wynika, że w konsekwencji ustalenia skuteczności oświadczenia o odstąpieniu od Kontraktu złożonego przez członków Konsorcjum Wykonawczego Kontrakt wygasł, a zatem późniejsze (złożone już po otrzymaniu skutecznego oświadczenia członków Konsorcjum Wykonawczego o odstąpieniu) oświadczenie Gminy Wrocław o wypowiedzeniu Kontraktu z przyczyn obciążających członków Konsorcjum Wykonawczego nie mogło wywołać żadnych skutków prawnych.

Przedmiotowy wyrok wstępny stwierdzający, iż odstąpienie członków Konsorcjum Wykonawczego było skuteczne i nastąpiło z przyczyn obciążających Zamawiającego, stanowi o zasadności, (co do meritum) roszczeń finansowych członków Konsorcjum Wykonawczego wobec Gminy Wrocław o końcowe rozliczenie w/w Kontraktu, które są już dochodzone w tym samym postępowaniu arbitrażowym. Wyrok ten stanowi również o tym, iż co do zasady bezpodstawne są wszystkie roszczenia finansowe Gminy Wrocław względem członków Konsorcjum Wykonawczego, które oparte były na założeniu, iż odstąpienie od Kontraktu przez członków Konsorcjum Wykonawczego było nieuprawnione i nieskuteczne.

Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum Wykonawczego jest stroną w dwóch postępowaniach o zapłatę prowadzonych przed Sądem Arbitrażowym, tj. o sygnaturze SA 258/12, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 82.062 tys. zł, zaś odsetki od pełnej dochodzonej kwoty według stanu na 21 października 2016 roku 31.624 tys. zł, a także o sygnaturze SA 383/10, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 56.555 tys. zł, zaś odsetki od pełnej dochodzonej kwoty według stanu na 21 października 2016 roku 26.094 tys. zł.

W dniu 24 października 2016 Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała postanowienie Sądu Apelacyjnego w Szczecinie I Wydział Cywilny, który po rozpatrzeniu w dniu 13 października w Szczecinie, na posiedzeniu niejawnym, oddalił wnioski o udzielenie zabezpieczenia Gwarancji Bankowej Należytego wykonania nr GWU/2012/118023 Kontraktu („Gwarancja”) wystawionej w dniu 16 lipca 2012 roku na kwotę 33.310 tys. zł, stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania Kontraktu pn. budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie. Emitent w dniu 14 czerwca 2016 roku odstąpił od realizacji tego Kontraktu z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, o czym informował w raporcie bieżącym nr 20 w dniu 14 czerwca 2016 roku.

W dniu 27 czerwca 2016 roku Sąd Okręgowy w Szczecinie swoim postanowieniem zakazał odbioru od RBS Bank (Polska) SA jakiegokolwiek świadczenia pieniężnego z tytułu Gwarancji przez Zamawiającego – Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o., a także zakazał RBS Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie wypłaty Zakładowi Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. jakichkolwiek kwot wynikających z Gwarancji w związku z wystosowanym wezwaniem do zapłaty przez Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. Na postanowienie Sądu Okręgowego Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. wniósł zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie I Wydział Cywilny, który postanowił zmienić zaskarżone postanowienie poprzez oddalenie wniosku o zabezpieczenie.

Mostostal Warszawa S.A. podtrzymuje stanowisko, że odstąpienie od Kontraktu nastąpiło z wyłącznej winy Zamawiającego, a wszelkie negatywne konsekwencje z tym związane obciążają Zamawiającego. Z uwagi na te okoliczności, a także brak jakichkolwiek podstaw do żądania Zamawiającego wypłaty z Gwarancji, Emitent nie tworzy rezerwy w księgach z tego tytułu. Jednocześnie, zastrzegając sobie prawo do dochodzenia odszkodowania do wysokości szkody, Emitent, w przypadku dokonania zapłaty przez RBS Bank Polska SA, podejmie wszelkie kroki prawne w celu odzyskania bezpodstawnie zrealizowanej przez Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. gwarancji.

W dniu 28 października 2016 r. Mostostal Warszawa S.A. podpisał umowę z Acciona Nieruchomości Wilanów na budowę budynku wielorodzinnego Nova Atmosfera przy ul. Teodorowicza. Umowa opiewa na kwotę blisko 37 mln zł netto.

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

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych – zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	113.216	136.525
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	167.637	173.438
Hipoteki	46.000	48.400
Pozostałe poręczenia	40.670	24.877
Razem udzielone zabezpieczenia – zobowiązania warunkowe	367.523	383.240

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych – należności warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
Otrzymane gwarancje	169.015	161.879
Otrzymane weksle	7.366	3.858
Razem otrzymane zabezpieczenia – należności warunkowe	176.381	165.737

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2016 r. wyniosły 367.523 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do 31.12.2015 r. o 15.717 tys. zł.

Należności warunkowe na dzień 30.09.2016 r. wyniosły 176.381 tys. zł i jest to wzrost w stosunku do 31.12.2015 r. o 10.644 tys. zł, który spowodowany jest głównie otrzymaniem gwarancji od podwykonawców.

Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015
A2 – kara umowna	13.691	13.691
Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – 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 30.09.2016 r. wyniosła 131.137 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku uległa zmniejszeniu o 3.994 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 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. 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 rezerwy w bilansie na całość wyliczonych kar.

- 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 S.A. 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.

20. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek

W III kwartale 2016 roku spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa korzystały z kredytów i pożyczek, których łączna wartość na dzień 30.09.2016 r. wyniosła 221.883 tys. zł (na 30.06.2016 r. saldo kredytów i pożyczek wynosiło 226.429 tys. zł).

Oprocentowane pożyczki długoterminowe na dzień 30.09.2016:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Infraestructuras S.A	13.602 tys. EUR	59.935	WIBOR 1R + marża	30.11.2017
	RAZEM	59.935		

Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek na dzień 30.09.2016:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	10.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża	31.10.2016
Bank Zachodni WBK S.A.	5.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża	31.01.2017
Acciona Infraestructuras S.A.	15.729 tys. EUR	151.981	WIBOR 1R + marża	05.12.2016
Acciona Infraestructuras S.A	11.669 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	30.09.2017
Acciona Infraestructuras S.A	7.000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	30.09.2017
Bank Pekao S.A.	9.000 tys. zł	4.576	WIBOR 1m + marża	30.12.2016
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	4.985	WIBOR 1m + marża	30.06.2017
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	406	WIBOR 1m + marża	30.06.2017
	RAZEM	161.948		

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

21. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za 3 kwartały 2016 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	941.344	2.090	939.254
Pozostałe Spółki	737.739	607.946	129.793
RAZEM	1.679.083	610.036	1.069.047

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za 3 kwartały 2016 roku 1.679.083 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 610.036 tys. zł., tj. 36 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi za 3 kwartały 2016 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

22. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 r. i dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2015 roku zakończony 30 września 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.).
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 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	848.097	220.159	791	1.069.047
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	848.097	220.159	791	1.069.047
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	84.787	-2.385	-2.372	80.030
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)	0	0	40.453	40.453
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	84.787	-2.385	-42.825	39.577
Przychody finansowe	57	36	4.398	4.491
Koszty finansowe	887	118	8.915	9.920
Zysk (strata) brutto	83.957	-2.467	-47.342	34.148
Podatek dochodowy	0	0	7.741	7.741
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	83.957	-2.467	-55.083	26.407
Działalność zaniechana	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku

Zysk / (strata) netto za okres	83.957	-2.467	-55.083	26.407
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	83.957	-2.467	-54.056	27.434
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-1.027	-1.027

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	717.347	216.845	1.935	936.127
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	717.347	216.845	1.935	936.127
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	47.840	18.444	-934	65.350
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	34.373	34.373
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47.840	18.444	-35.307	30.977
Przychody finansowe	303	10	4.141	4.454
Koszty finansowe	818	1.061	8.741	10.620
Zysk (strata) brutto	47.325	17.393	-39.907	24.811
Podatek dochodowy	0	0	5.611	5.611
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	47.325	17.393	-45.518	19.200
Działalność zaniechana			0	0
Zysk / (strata) netto za okres	47.325	17.393	-45.518	19.200
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej				18.807
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				393

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.

Przychody na eksport za 3 kwartały 2016 roku wyniosły 28.262 tys. zł, co stanowi ok. 2,6 % przychodów ze sprzedaży.

23. 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	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
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	323.715	328.339	323.715	328.339
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	7.734	12.963	7.734	12.963
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	262.298	352.730	262.298	352.730
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	372.273	328.336	372.273	328.336
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	2.500	3.856	2.500	3.856

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
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 krótkoterminowe	298.512	341.777	298.512	341.777
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	51.822	50.545	51.822	50.545
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	23.753	90.895	23.753	90.895

4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59.935	79.621	59.935	79.621
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	161.948	130.139	161.948	130.139
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	5.088	4.784	5.088	4.784

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 30.09.2016 Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

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

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2016 roku

Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży	336.048	359.907
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27.850	31.222
Koszty ogólnego zarządu	15.022	11.489
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	-661	-2.961
Wynik z działalności operacyjnej	12.167	16.772
Saldo na działalności finansowej	4.360	-5.308
Wynik brutto	16.527	11.464
Podatek dochodowy	2.691	2.654
Wynik z działalności kontynuowanej	13.836	8.810
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres przypisany:	13.836	8.810
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	13.621	8.801
Akcjonariuszom niekontrolującym	215	9

W III kwartale 2016 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 336.048 tys. zł, przy dodatnim zysku brutto ze sprzedaży, który wyniósł: 27.850 tys. zł. (w III kwartale 2015 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł: 31.222 tys. zł). Grupa Kapitałowa w III kwartale 2016 r. wypracowała zysk netto w kwocie 13.836 tys. zł (w III kwartale 2015 r. zysk netto wyniósł 8.810 tys. zł).

Wartość portfela zamówień Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa na 30.09.2016 r. wyniósł 1.431.751 tys. zł. Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w wielu postępowaniach przetargowych, co powinno przynieść efekty w postaci pozyskania nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług na 30.09.2016 r. wyniosła 323.715 tys. zł w porównaniu do stanu na 30.06.2016 r. jest to wzrost o 21.520 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 30.09.2016 r. wyniosła 372.273 tys. zł i była niższa w porównaniu do 30.06.2016 r. o 14.486 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2016 r. wynosiła 262.298 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 30.06.2016 r. obniżyła się o 17.012 tys. zł. Spadek ten wynika głównie z uregulowania zobowiązań wobec podwykonawców. W III kwartale 2016 r. Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek krótko i długoterminowych, których stan na dzień 30.09.2016 r. wyniósł 221.883 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2016 r. zmniejszył się o 4.546 tys. zł. Zarząd Spółki Dominującej 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 ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w III kwartale 2016 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 III kwartale 2016 roku wyniosły 147.618 tys. zł i były niższe o 91.728 tys. zł od stanu na 30.06.2016 roku głównie z powodu przesunięcia przez Mostostal Warszawa S.A. części pożyczek długoterminowych od Acciona Infraestructuras S.A. do pożyczek krótkoterminowych w związku z terminem spłaty przypadającym na okres krótszy niż rok.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na 30.09.2016 r. wyniosła 282.692 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2016 r. była wyższa o 7.303 tys. zł.

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe na 30.09.2016 r. wyniosły 210.393 tys. zł i były niższe o 9.643 tys. zł w porównaniu do stanu na 30.06.2016 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 11 sierpnia 2016 roku spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z Kinetics Technology SPA umowę na wykonanie prac konstrukcyjnych w zakresie zespołu 0160 (HVDU) na terenie Rafinerii Lotos w Gdańsku. Wartość umowy wynosi 20.800 tys. zł netto. Zakończenie prac jest przewidziane na grudzień 2017.
- 29 września 2016 Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z TUIiR Allianz Polska S.A umowę o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Na podstawie umowy maksymalny limit odnawialny na gwarancje kontraktowe wynosi 10 mln zł. W ramach udzielonego limitu TUIiR Allianz Polska S.A. będzie wydawać Emitentowi gwarancje przetargowe, należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek. Umowa została zawarta na okres do 28 września 2017 roku.
- 30 września 2016 roku spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z Projekt EFRA U&O umowę na prace związane z wykonaniem zbiorników produktów pośrednich DCU na terenie Rafinerii w Gdańsku. Wartość umowy wynosi 24.500 tys. zł netto. Zakończenie prac jest przewidziane na listopad 2017.

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

W III kwartale 2016 roku istotny wpływ na wynik finansowym miały między innymi następujące zdarzenia:

- umocnienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 30.06.2016 r., co skutkowało zaksięgowaniem przez Spółkę Dominującą dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 5.540 tys. zł,
- zakończenie sporu sądowego Mostostalu Warszawa S.A. z Assecco Poland S.A., w rezultacie którego wynik Spółki Dominującej za III kwartał 2016 roku pogorszył się o kwotę 3.741 tys. zł.

4. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej.

W III kwartale 2016 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.

W dniu 6 października 2016 roku Acciona S.A. oraz jej w 100 % zależna spółka Acciona Infraestructuras S.A. dokonały przeniesienia akcji Mostostal Warszawa S.A. między stronami. Z chwilą przeniesienia bezpośrednim właścicielem 10.018.733 akcji Mostostalu Warszawa S.A., stanowiących 50,09% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Acciona Infraestructuras S.A.

5. Prognozy wyników.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2016 rok.

6. Główni akcjonariusze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A.

Zestawienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 14.11.2016 r.:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
Acciona Infraestructuras SA	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	3.666.000	3.666.000	18,33%	18,33%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.00	1.166.00	5,83%	5,83%

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

W III kwartale 2016 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

8. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość na 30.09.2016 roku wyniosła 847.338 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości na 30.09.2016 roku 199.635 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

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 Mostostal 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 Mostostal Warszawa 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.
09-09-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	62 170 tys. zł	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. Odre we Wrocławiu”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
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 przekształcona w	Sprawa początkowo 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 jako świadczenie nienależne, a zatem prowadzące do bezpodstawnego wzbogacenia.

			<p>sprawę o zapłatę – zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez BZ WBK S.A. z gwarancji bankowej</p>	
23-06-2010	<p>Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej</p>	<p>19 093 tys. zł</p>	<p>Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa – 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, na podstawie, której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego</p>	<p>W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Mostostalu Warszawa S.A., nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty o zwrot, których Powód się domaga.</p>
30-05-2012	<p>Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad</p>	<p>207 530 tys. zł</p>	<p>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.</p>	<p>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.</p>
02-07-2013	<p>Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad</p>	<p>27 157 tys. zł</p>	<p>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) –</p>	<p>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>

			Chęciny (węzeł Chęciny)	
11-11-2010	Gmina Wrocław	56 555 tys. zł	Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 roku), z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRASTRUCTU RAS 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	82 061 tys. zł	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRASTRUCTU RAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o zapłatę 82.061 tys. zł. (pierwotnie: o ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji należytego wykonania inwestycji)	Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji. Obecnie zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę 82.061 tys. zł z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji NFM w związku z odstąpieniem od Kontraktu.
4-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego	5 236 tys. zł	Roszczenia Spółki Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe nieobjęte poprzednim pozwem.
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

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

				na podstawie umowy. Kwota roszczenia przypadająca na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. wynosi 81.824 tys. zł.
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.
03.10.2014	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	32 461 tys. zł	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 tys. zł	Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowe oraz zamienne, brak zapłaty części wynagrodzenia w ramach umów, odszkodowanie z tytułu poniesionych kosztów pośrednich. 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.	9 963 tys. zł	Budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, podstawowymi usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia”	Powództwo dotyczy żądania zaniechania naruszania praw autorskich do projektu.
03.02.2015	Mostostal Warszawa S.A.	66 718 tys. zł	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 (Mostostalu warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne.
26-05-2014	Mostostal Warszawa S.A.	22 876 tys. zł	Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energia 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.	15 784 tys. zł	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 tys. zł	Powództwo wzajemne Centrum	Powód (Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej)

			Onkologii Ziemi Lubelskiej do sprawy z powództwa Mostostalu Warszawa S.A z dnia 03.10.2014.	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 Grupa Kapitałowa rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w pkt. 4.5 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku.

9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za 3 kwartały 2016 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	941.344	2.090	939.254
Pozostałe Spółki	737.739	607.946	129.793
RAZEM	1.679.083	610.036	1.069.047

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za 3 kwartały 2016 roku 1.679.083 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 610.036 tys. zł., tj. 36 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi za 3 kwartały 2016 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

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

W III kwartale 2016 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

11. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej, niż wymienione w pozostałych punktach skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za okres 01.07.2016 roku – 30.09.2016 roku.

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

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

- tempo realizacji budowy Elektrowni w Opolu,
- wahania kursu złotego w stosunku do euro z uwagi na zaciągnięte przez Spółką Dominującą pożyczki w euro.