



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

za okres 01.01.2017 roku - 31.03.2017 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017

L.P.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	235 877	300 077
	Przychody ze sprzedaży produktów	234 397	297 206
	Przychody ze sprzedaży usług	1 446	2 841
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34	30
II	Koszty własny sprzedaży	207 804	272 639
III	Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	28 073	27 438
IV	Koszty ogólnego zarządu	11 738	9 543
V	Pozostałe przychody operacyjne	1 488	1 611
VI	Pozostałe koszty operacyjne	9 893	4 908
VII	Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	7 930	14 598
VIII	Przychody finansowe	10 970	872
IX	Koszty finansowe	1 927	2 335
X	Zysk / (strata) brutto	16 973	13 135
XI	Podatek dochodowy	4 993	2 496
	a) część bieżąca	0	0
	b) część odroczone	4 993	2 496
XII	Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 980	10 639
XIII	Działalność zaniechana	0	0
XIV	Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		
XV	Zysk / (strata) netto	11 980	10 639
	Zysk / (strata) netto	11 980	10 639
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,60	0,53
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,60	0,53

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017

L.P.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	I kwartał okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	Zysk / (strata) netto za okres	11 980	10 639
	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>	<i>0</i>	<i>0</i>
	Całkowite dochody ogółem	11 980	10 639

BILANS
na dzień 31.03.2017

L.P.	AKTYWA	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	119 389	128 364	238 830
I.1	Wartości niematerialne	2 767	2 919	3 282
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	19 430	19 430	19 430
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	14 248	15 609	23 548
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 473	4 525	7 277
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	0	0	76 374
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	8 389	8 458	8 665
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	34 796	34 796	34 796
I.8	Inne inwestycje długoterminowe	0	2 500	3 855
I.9	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34 766	39 759	61 194
I.10	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	520	368	409
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	799 273	831 572	884 683
II.1	Zapasy	4 755	4 550	4 190
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	331 569	342 499	284 373
II.3	Zaliczki na roboty budowlane	43 805	30 786	60 292
II.4	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 172	153 616	204 243
II.6	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	331 695	297 803	327 443
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 277	2 318	4 142
	AKTYWA RAZEM	918 662	959 936	1 123 513

L.P.	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
I	Kapitał własny	195 761	183 781	182 465
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
I.3	Akcje (udział) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
I.4	Kapitał zapasowy / rezerwowy	108 406	108 406	108 406
I.5	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815
I.6	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-159 261	-171 241	-172 557
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-171 241	-183 196	-183 196
	zysk / strata za okres	11 980	11 955	10 639
II	Zobowiązania długoterminowe	194 021	211 032	228 661
II.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	137 147	146 903	138 821
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 291	1 399	473
II.3	Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług	37 160	37 892	41 285
II.4	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	15 469	21 884	45 586
II.5	Rezerwy długoterminowe	2 954	2 954	2 496
III	Zobowiązania krótkoterminowe	528 880	565 123	712 387
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	54 487	56 837	82 927
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	437	437	1 406
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	224 788	221 981	223 722
III.4	Pozostałe zobowiązania	16 096	1 576	17 089
III.5	Zaliczki na roboty budowlane	37 856	42 428	59 125
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	32 616	37 578	44 527
III.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	1 452	1 991	81 809
III.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	161 148	202 295	201 782
IV	Zobowiązania razem	722 901	776 155	941 048
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	918 662	959 936	1 123 513

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017

L.P.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.1	Zysk / (strata) brutto	16 973	13 135
I.2	Korekty o pozycje:	-83 906	-71 376
I.2.1	Amortyzacja	1 155	1 292
I.2.2	Różnice kursowe	-9 259	-90
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	1 419	110
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	64	-223
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-2 037	-8 276
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-205	-5
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	5 608	-73 475
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-75 689	17 055
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-4 962	-7 814
I.2.10	Pozostałe	0	50
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-66 933	-58 241
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	676	1 123
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-313	-90
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	225
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0
II.5	Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0	0
II.6	Likwidacja lokaty terminowej	2 500	0
II.7	Pozostałe	0	0
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 863	1 258
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-108	-462
III.2	Splata pożyczek / kredytów	0	14 870
III.3	Odsetki zapłacone	-4 266	-110
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 374	14 298
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-68 444	-42 685
	Różnice kursowe netto	0	-90
V	Środki pieniężne na początek okresu	153 616	246 838
VI	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	85 172	204 243

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017				
Stan na 1 stycznia 2017 roku	44 801	310 221	-171 241	183 781
Zysk / (strata) za okres			11 980	11 980
Inne całkowite dochody			0	0
Całkowite dochody ogółem		0	11 980	11 980
Podział zysku z lat ubiegłych				0
Wyplacone dywidendy				0
Stan na 31 marca 2017 roku	44 801	310 221	-159 261	195 761

2016 ROK okres od 01.01.2016 do 31.12.2016				
Stan na 1 stycznia 2016 roku	44 801	310 221	-183 196	171 826
Zysk (strata) za okres			11 955	11 955
Inne całkowite dochody				0
Całkowite dochody ogółem	0	0	11 955	11 955
Podział straty z lat ubiegłych				0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał				0
Stan na 31 grudnia 2016 roku	44 801	310 221	-171 241	183 781

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
Całkowite dochody ogółem		0	10 639	10 639
Podział zysku z lat ubiegłych				0
Wyplacone dywidendy				0
Stan na 31 marca 2016 roku	44 801	310 221	-172 557	182 465

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku**

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat okres I kwartału 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres I kwartału 2016 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 31 marca 2017 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2016 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 12a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. 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 Construcción S.A.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone w dniu 15.05.2017 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:

- przewożenie Grupie 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 Spółki 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 na dzień 15.05.2017 roku był następujący:

Andrzej Goławski	– Prezes Zarządu
Jorge Calabuig Ferre	– Członek Zarządu
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	– Członek Zarządu
Jacek Szymanek	– Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 maja 2017 r. w skład Zarządu Spółki VIII kadencji Jorge Calabuig Ferre.

W dniu 5 maja 2017 roku José Ángel Andrés López złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 15.05.2017 roku był następujący:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jose Manuel Terceiro Mateos	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Raimundo Fernández – Cuesta Laborde	- Członek Rady Nadzorczej
Neil Balfour	- Członek Rady Nadzorczej
Arturo Cortez de la Cruz	- Członek Rady Nadzorczej
Ernest Podgórski	- Członek Rady Nadzorczej

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15.05.2017 roku.

3. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 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 2016 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 2017 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 2016 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 2016 roku.

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 2016 w nocie 4.30.

3.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych, dotyczących I kwartału 2017 r. w EUR, przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2017 r. przeliczono wg kursu 4,2891 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego i marca 2017 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według średniego kursu NBP 4,2198 PLN/EUR z 31.03.2017 r.

3.6 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 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 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	233 937	297 177
Koszt wytworzenia robót budowlanych	199 244	259 966
Wynik	34 693	37 211

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. 10 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych rozpoznany zgodnie z MSR 11	2 358 737	2 141 787	1 776 074
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	2 252 851	2 070 332	1 765 795
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	105 886	71 455	10 279
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	53 325	64 312	104 711
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	52 561	7 143	-94 432
Uzgodnienie do pozycji 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w bilansie:			
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	105 886	71 455	10 279
Roszczenia na kontraktach zakończonych	224 357	224 357	235 355
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	330 243	295 812	245 634

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.

Okoliczności te spowodowały powstanie roszczeń wobec zamawiających zgodnych z postanowieniami 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 wyegzekwowanie wyżej wymienionych kwot roszczeń.

Kwota roszczeń ujętych w bilansie na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 224.357 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2016 r. nie uległa zmianie.

Wybrane dane bilansowe

AKTYWA	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	336 042	347 024	291 650
- w tym kaucje zatrzymane	9 447	11 444	11 109
Zaliczki na roboty budowlane	43 805	30 786	136 666
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	331 695	297 803	327 443

ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	261 948	259 873	265 007
- w tym kaucje zatrzymane	88 783	93 868	100 562
Zaliczki na roboty budowlane	53 325	64 312	104 711
Rezerwy na przewidywane straty	6 898	12 024	16 664
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	1 452	1 991	81 809

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. 10 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. Zmiana stanu rezerw na straty na realizowanych kontraktach wpływa na wysokość kosztu własnego sprzedaży.

Informacja o utworzonych i rozwiązanych odpisach aktualizujących znajduje się w pkt. 8 i w pkt. 9 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 4.993 tys. zł i na dzień 31.03.2017 r. wyniosły 34.766 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 2012-2013 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 2 lata, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 34.766 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. Spółka zanotowała w I kwartale 2017 r. dodatni wynik na wycenie bilansowej pożyczek w kwocie 9.260 tys. zł;
2. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności spornych w kwocie 8.730 tys. zł, w tym 7.378 tys. zł dotyczy budowy bloku energetycznego w Elblągu.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w I kwartale 2017 roku

Działalność Spółki jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych jest znacznie mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W I kwartale 2017 r. warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki.

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

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

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 I kwartale 2017 rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 658 tys. zł oraz utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 8.730 tys. zł.

W I kwartale 2017 rozwiązano odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 6.895 tys. zł, które dotyczyły zbytej w dniu 31 stycznia 2017 r. Wytwórni Mieszanek Mineralno – Asfaltowych.

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2017 roku	1 662	12 024	11 325	15 521	40 532
Utworzone w ciągu roku obrotowego		123	1 451	48	1 622
Wykorzystane	-64	-3 979	-360	-786	-5 189
Rozwiązane		-1 270	-119	-6	-1 395
Na dzień 31.03.2017 roku	1 598	6 898	12 297	14 777	35 570
Długoterminowe 31.03.2017 roku	1 197	1 757	0	0	2 954
Krótkoterminowe na 31.03.2017 roku	401	5 141	12 297	14 777	32 616

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

Spółka w I kwartale 2017 r. zbyła Wytwórnię Mieszanek Mineralno – Asfaltowych zlokalizowanej na nieruchomości gruntowej położonej na terenie gminy Miękinia za kwotę 200 tys. zł. Na dzień 31.12.2016 r. Spółka dokonała odpisu aktualizującego jej wartość w wysokości 6.895 tys. zł.

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

Z uwagi na brak istotnych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2017 r. nie powstały istotne zobowiązania z tego tytułu.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 20 grudnia 2016 Sąd Okręgowy w Warszawie XXV Wydział Cywilny zasądził od Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad na rzecz Emitenta kwotę 13.691 tys. zł z tytułu wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane wraz z odsetkami za opóźnienie w płatności. 17 lutego 2017 r. Spółka otrzymała od GDDKiA wyżej wymienioną kwotę wraz z odsetkami w wysokości 6.631 tys. zł. Z uwagi na rozpoznanie przychodu z tytułu odsetek w 2016 r., realizacja tego wyroku nie miała wpływu na wyniki finansowe I kwartału 2017 r.

14. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

W I kwartale 2017 roku nie przeprowadzono emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

16. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2017 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

W dniu 24 kwietnia 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal Warszawa S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok 2016 w kwocie 11.955 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce

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

18. 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 11 kwietnia 2017 r. Spółka podpisała z HENNIGER INVESTMENT S.A. umowę o generalne wykonawstwo robót budowlanych w ramach inwestycji pod nazwą „Budowa budynku mieszkalnego wielorodzinnego z garażem podziemnym oraz towarzyszącą infrastrukturą przy ulicy Katowickiej w Krakowie”, etap 2.2. inwestycji osiedla Mieszkał w Mieście. Termin realizacji przedmiotu umowy to 5 listopada 2018 roku. Wartość kontraktu wynosi 34,86 mln zł netto.

W dniu 28 kwietnia 2017 roku Spółka (Lider konsorcjum) wraz z Mostostalem Płock S.A. (Partnerem w konsorcjum) podpisała umowę na „Budowę i modernizację składu MPS 1 w Powidzu”. Umowa została podpisana z Ministrem Obrony Narodowej reprezentowanym przez Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego. Wartość umowy wynosi 33,20 mln zł brutto.

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

Zabezpieczenie umów handlowych

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
1. Należności warunkowe	70 685	73 074
Otrzymane gwarancje	68 576	70 578
Otrzymane weksle	2 109	2 496
2. Zobowiązania warunkowe	198 402	202 434
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	84 852	85 576
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	113 550	116 858

Zabezpieczenia umów handlowych udzielone na dzień 31.03.2017 r. wyniosły 198.402 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do końca ubiegłego roku o 4.032 tys. zł.

Należności warunkowe na dzień 31.03.2017 r. wyniosły 70.685 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca roku ubiegłego o kwotę 2.389 tys. zł.

Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Onkologia – kara za odstąpienie od umowy	18 154	18 154
Zielona Italia	15 784	15 784
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	15 171	22 549
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
Budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie	20 822	20 822
Razem	153 439	160 817

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 153 439 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zmniejszyła się o 7.378 tys. zł.

Oдноśnie powyższych kar stanowisko Spółki jest następujące:

- 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 Construcción 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 bezzasadną 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.
- 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. Podstawę 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 nienależyтым 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 karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu, że kara jest wystawiona bezzasadnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu. Spór w zakresie braku podstaw do obciążenia Emitenta karą umowną jest w fazie rozstrzygnięcia przez Sąd.
 - W dniu 21 grudnia 2016 r. Spółka otrzymała wezwanie z dnia 13.12.2016 r. do zapłaty kary naliczonej przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w Elblągu z tytułu nieosiągnięcia gwarantowanych parametrów technicznych ekologicznego bloku energetycznego opalanego biomasą o mocy 20MWe („Blok”) w elektrociepłowni w Elblągu. Wezwanie wystawione zostało przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. („Energa”) i opiewa na kwotę 22.549 tys. zł. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenie Energa w wysokości 22.549 tys. zł w związku z nieosiągnięciem gwarantowanych parametrów technicznych Bloku nie istnieje i nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych z w/w tytułu. W szczególności Spółka wskazuje, że w jej ocenie, Energa eksploatowała Blok niezgodnie z warunkami Kontaktu i instrukcjami obsługi/eksploatacji, tj. spalała paliwo o parametrach sprzecznych z ustaleniami Kontraktu, a także nie przeprowadziła tzw. pomiarów parametrów gwarantowanych w sposób zgodny z ustalonym w Kontrakcie. Wobec powyższego, zdaniem Spółki, wyniki takich pomiarów nie stanowią podstawy do ustalenia, że gwarantowane parametry techniczne Bloku nie zostały osiągnięte. Spółka w całości kwestionuje i uznaje za bezzasadne roszczenie zgłoszone przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. W I kwartale doszło do wypłaty z tytułu gwarancji bankowej w kwocie 7.378 tys. zł na poczet powyższej kary. Mostostal Warszawa S.A. konsekwentnie stoi na stanowisku, że nie istniały podstawy do żądania wypłaty z gwarancji i będzie dochodził zwrotu tej kwoty. Z uwagi na złożoność sprawy, Spółka z ostrożności utworzyła odpis aktualizujący z tytułu zrealizowanej gwarancji.
 - 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 dochodzi obecnie co do części oraz będzie dochodził pozostałych roszczeń w wytoczonym przeciwko Zamawiającemu sporze i z ostrożności zdecydował o utworzeniu częściowej rezerwy w kwocie 6.050 tys. zł.
 - Uniwersytet w Białymstoku obciążył Mostostal Warszawa S.A. karami umownymi. Zdaniem Emitenta naliczone kary umowne są bezzasadne, a zostały nałożone przez Zamawiającego w rezultacie podnoszonych przez Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń wobec niego, które w zasadniczej części dotyczą zapłaty za roboty dodatkowe i zamienne.
 - W dniu 10 lutego 2017 r. Spółka otrzymała pozew o zapłatę złożony przez Agencję Rozwoju Miasta S.A. („Powód”). Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Wartość przedmiotu sporu wynosi 20.822 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 18 sierpnia 2015 roku do dnia zapłaty. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. Spółka podjęła działania zmierzające do zakwestionowania roszczeń wskazanych w pozwie oraz przygotowała pozew przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie.

20. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I kwartale 2017 r.

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 31.03.2017 r. wynosiło 191.634 tys. zł (saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2016 r. wynosiło 203.740 tys. zł). Spadek salda pożyczek wynika głównie z naliczenia dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej oraz z tytułu spłaty odsetek naliczonych w kwocie 965 tys. EUR.

W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 0 tys. zł (saldo kredytów na dzień 31.03.2017 r. wynosiło 0 tys. zł).

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 31.03.2017 r. w tys. zł	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	10 000	0	31.01.2018	Wibor 1M + marża banku
Bank Zachodni WBK S.A.	W rachunku bieżącym	5 000	0	31.01.2018	Wibor 1M + marża banku

W I kwartale 2017 r. żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

21. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2017 r. były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

22. 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 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 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 2017	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	151 540	83 902	435	235 877
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	151 540	83 902	435	235 877
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	22 216	-1 807	-741	19 668
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	11 738	11 738
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 216	-1 807	-12 479	7 930
Przychody finansowe	1 255	55	9 660	10 970
Koszty finansowe	235	61	1 631	1 927
Zysk (strata) brutto	23 236	-1 813	-4 450	16 973
Podatek dochodowy			4 993	4 993
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23 236	-1 813	-9 443	11 980
Działalność zaniechana				0
Zysk (strata) netto	23 236	-1 813	-9 443	11 980

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

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.

23. 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	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
<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	752 909	800 943	752 909	800 943
- Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 473	4 525	4 473	4 525
- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	331 569	342 499	331 569	342 499
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 172	153 616	85 172	153 616
- Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki	0	0	0	0
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	331 695	297 803	331 695	297 803
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	0	2 500	0	2 500
5) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
<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)	279 496	263 440	279 496	263 440
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	240 884	223 557	240 884	223 557
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	1 452	1 991	1 452	1 991
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	37 160	37 892	37 160	37 892
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	193 362	205 576	193 362	205 576
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	137 147	146 903	137 147	146 903
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	54 487	56 837	54 487	56 837
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	1 728	1 836	1 728	1 836

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 31.03.2017 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

**Pozostałe informacje
do skróconego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku**

1. Wybrane dane finansowe

	PLN		EUR	
	1 kwartał narastająco 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał narastająco 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał narastająco 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał narastająco 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31
Przychody ze sprzedaży	235 877	300 077	54 995	68 890
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 073	27 438	6 545	6 299
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 930	14 598	1 849	3 351
Zysk (strata) brutto	16 973	13 135	3 957	3 015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 980	10 639	2 793	2 442
Zysk (strata) netto	11 980	10 639	2 793	2 442
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-66 933	-58 241	-15 605	-13 371
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 863	1 258	668	289
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 374	14 298	-1 020	3 282
Środki pieniężne na koniec okresu	85 172	204 243	20 184	47 850
Zysk / (strata) netto	11 980	10 639	2 793	2 442
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	0,60	0,53	0,14	0,12

	PLN		EUR	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	918 662	959 936	217 703	216 984
Zobowiązania długoterminowe	194 021	211 032	45 979	47 702
Zobowiązania krótkoterminowe	528 880	565 123	125 333	127 740
Zobowiązania razem	722 901	776 155	171 312	175 442
Kapitał własny ogółem	195 761	183 781	46 391	41 542
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 617	10 127
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2017 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2017 roku wyniosły 235.877 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 21 %. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 28.073 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 27.438 tys. zł). Spółka w I kwartale 2017 r. wypracowała zysk netto w kwocie 11.980 tys. zł (w I kwartale 2016 r. zysk netto wyniósł 10.639 tys. zł).

Wartość portfela zamówień Spółki na 31.03.2017 r. wyniosła 1.046.804 tys. zł. Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, które przełożą się na pozyskanie nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 31.03.2017 r. wyniosła 331.569 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2016 r. spadła o 10.930 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 331.695 tys. zł i była niższa w porównaniu do 31.12.2016 r. o 33.892 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 31.03.2017 r. wynosiła 85.172 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2016 r. spadła o 68.444 tys. zł, co było spowodowane głównie spłatą zobowiązań wobec podwykonawców, która jednocześnie przełożyła się na spadek pozostałych rozliczeń międzyokresowych w pasywach o kwotę 41.147 tys. zł, dotyczących w głównej mierze rezerw na koszty podwykonawców. W I kwartale 2017 r. Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 31.03.2017 r. wyniósł 191.634 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2016 r. zmniejszył się o 12.106 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w I kwartale 2017 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 stopień realizacji 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.

Zobowiązania długoterminowe w I kwartale 2017 r. zmniejszyły się o kwotę 17.011 tys., co wynika głównie z wyceny bilansowej pożyczek długoterminowych od Acciona Construcción S.A. oraz ze zmniejszenia wartości długoterminowych zaliczek na roboty budowlane. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec I kwartału 2017 r. wyniosła 224.788 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2016 r. była wyższa o 2.807 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

Z dniem 1 stycznia 2017 roku nastąpiła zmiana nazwy akcjonariusza większościowego Emitenta. Spółka, która wcześniej działała pod nazwą Acciona Infraestructuras S.A. a obecnie działa pod nazwą Acciona Construcción S.A. Zmiana nazwy nie spowodowała zmiany stanu posiadania liczby akcji Emitenta. Acciona Construcción S.A. posiada 10.018.733 akcji w kapitale zakładowym Emitenta dającym prawo do 10.018.733 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 50,09% kapitału zakładowego Emitenta.

W dniu 17 stycznia 2017 r. Spółka wraz z Mostostal Kielce S.A. (spółka w 100% zależna od Mostostal Warszawa S.A.) podpisała z Województwem Podkarpackim - Podkarpackim Zarządem Dróg Wojewódzkich („Zamawiający”) umowę na wykonanie w systemie „zaprojektuj i wybuduj” dokumentacji projektowej z uzyskaniem decyzji środowiskowej i decyzji ZRID z rygorem natychmiastowej wykonalności oraz robót budowlanych w ramach zadania pn.: „Budowa obwodnicy m. Strzyżów w ciągu drogi wojewódzkiej nr 988”. Termin zakończenia przedmiotu umowy strony ustaliły do dnia 31 października 2019 r. Wartość umowy wynosi 98,08 mln zł brutto.

W dniu 31 stycznia 2017 Spółka podpisała z Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający termin jego spłaty do dnia 31 stycznia 2018 r.

W dniu 1 lutego 2017 r. Spółka podpisała z Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Bank”) Warunkową Umowę o Linię Gwarancyjną. Na podstawie umowy Bank przyznaje warunkową linię na gwarancje bankowe w kwocie nieprzekraczającej 100 mln zł. Linia ma charakter odnawialny, co oznacza, iż każdorazowo wygaśnięcie Gwarancji lub każdorazowa realizacja wypłaty z Gwarancji powoduje odnowienie Limitu Linii i daje Spółce możliwość ponownego wykorzystania Linii do wysokości przyznanego Limitu. Linia przyznana jest na czas nieokreślony. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu wraz z odsetkami i wszelkimi kosztami oraz opłatami związanymi z kredytem stanowi oświadczenie kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kpc. wystawione na rzecz Banku. Kwota poddania się egzekucji stanowić będzie 150 % wartości Limitu Kredytowego. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 10 lutego 2017 r. Spółka otrzymała pozew o zapłatę złożony przez Agencję Rozwoju Miasta S.A. („Powód”). Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Wartość przedmiotu sporu wynosi 20.822 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 18 sierpnia 2015 roku do dnia zapłaty. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. Spółka podjęła działania zmierzające do zakwestionowania roszczeń wskazanych w pozwie oraz przygotowała pozew przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie.

W dniu 1 marca 2017 r. Spółka, jako partner konsorcjum w składzie: Rafako S.A. - Lider i Mostostal Warszawa S.A. – Partner, zawarła z Tauron Wytwarzanie S.A. („Zamawiający”) aneks nr 5 do kontraktu nr 2013/0928/Ri na Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku.

Zgodnie z umową konsorcjum (patrz raport bieżący nr 42/2013 z dnia 5 sierpnia 2013 roku) Rafako S.A. odpowiedzialne jest za wykonanie 99,99% prac wymaganych Umową oraz uprawnione jest do otrzymania wynagrodzenia odpowiadającego ww. udziałowi prac wymaganych Umową.

W dniu 10 marca 2017 r. Spółka działając w ramach Konsorcjum, w skład którego wchodzi firmy Doosan Heavy Industries and Construction („Lider”), Mostostal Warszawa S.A. („Partner”) oraz Acciona Industrial („Partner”), złożyła dokumentację do prekwalfikacji w postępowaniu przetargowym na budowę kompletnego bloku o mocy 1000 MW – tzw. Elektrowni Ostrołęka C, na rzecz Zamawiającego Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. Wartość zamówienia szacowana jest na kwotę ok. 6 mld zł. Według założeń ogłoszonych w przetargu ma to być blok energetyczny o sprawności netto co najmniej 45% pracujący na parametrach nadkrytycznych pary.

W dniu 15 marca 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa wniesionego przez Skarb Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę kwoty

539,96 mln zł z tytułu wyrządzenia jednym czynem niedozwolonym, szkody w majątku Skarbu Państwa poprzez zastąpienie autonomicznych decyzji gospodarczych uzgodnieniami dokonywanymi pomiędzy konkurentami, którzy składali oferty w jednym przetargu publicznym. W dniu 4 maja 2017 r. Spółka otrzymała informację, iż postanowienie sądu z dnia 15 marca 2017 r. o umorzeniu postępowania w związku z cofnięciem przez Powoda całości powództwa w ww. sprawie jest prawomocne, co oznacza, iż postępowanie wszczęte ww. pozwem zostało ostatecznie zakończone.

W dniu 22 marca 2017 roku Spółka podpisała z Societe Generale Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Bank”) Umowę kredytu krótkoterminowego oraz Umowę na limit na gwarancje bankowe i akredytywy.

Na podstawie umowy Bank udziela Spółce krótkoterminowego kredytu odnawialnego w wysokości 10 mln zł do dnia 31 stycznia 2018 roku oraz przyznaje Spółce limit na gwarancje i akredytywy w wysokości 25 mln zł. Limit udzielony jest od dnia podpisania umowy do dnia 31 stycznia 2018 roku.

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

W I kwartale 2017 r. istotny wpływ na wynik finansowym miały następujące zdarzenia:

1. umocnienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 31.12.2016 r., co skutkowało zaksięgowaniem dodatkich różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 9.260 tys. zł,
2. utworzeni odpisów aktualizujących dotyczących spornych należności w kwocie 8.730 tys. zł, w tym 7.378 tys. zł dotyczy budowy bloku energetycznego w Elblągu.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej

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

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 31.03.2017 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

5. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2017 rok.

6. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 15.05.2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona Construcción S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.450.000	3.450.000	17,25%	17,25%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.701	1.166.701	5,83%	5,83%

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

W okresie od 21.03.2017 r. tj. daty publikacji sprawozdania finansowego za rok 2016 rok do 15.05.2017 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

8. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 788.811 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 230.924 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
Z powództwa Mostostalu Warszawa S.A.				
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 wniosł 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. Odre we Wrocławiu”.	Spółka dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
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, przekształcona w sprawę o zapłatę - zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez BZ WBK S.A. z gwarancji bankowej	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. Emitent dokonał zmiany powództwa na powództwo o zapłatę z powodu wypłaty kwoty z gwarancji, jako świadczenia nienależnego, a zatem prowadzącego do bezpodstawnego wzbogacenia.
23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej I C 641/10	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 dotyczącą 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. W dniu 10.10.2016 r. Sąd zasądził na rzecz Konsorcjum kwotę 7.142 tys. zł z odsetkami od 3.08.2010 r. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Emitent złożył apelację od powyższego wyroku, która oczekuje na rozpoznanie przez Sąd.
30-05-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1227/12	207 530	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción 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. Sąd zasądził na rzecz Emitenta oraz Acciony solidarnie kwotę 11.298 tys. zł z tytułu nieuiszczonego wynagrodzenia. Dnia 20 grudnia 2016 r. wniesiono apelację od ww. wyroku w części dotyczącej oddalenia powództwa.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku

02-07-2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 867/13	27 157	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción 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 nieprzewidywanego, 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. Kwota roszczenia przypadająca na rzecz Mostostalu Warszawa wynosi 81.824 tys. zł.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o. XX GC 569/13	52 344	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”.	Spółka dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
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 CONSTRUCCIÓN 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 CONSTRUCCIÓN S.A., WPBP nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o zapłatę 82.061 tys. zł.	Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji. Zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę 82.061 tys. zł z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji NFM w związku z odstąpieniem od Kontraktu. We wstępnym wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5 października 2012 r. od Kontraktu nr 7/2009/NFM z dnia 22 grudnia 2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu.
4-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego IC 908/12	5 236	Roszczenia o zapłatę	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe.
03-10-2014	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej IX GC 138/15	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 I C 159/15	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 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., 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 żądania zaniechania naruszania praw autorskich do projektu.

Przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A.				
03-02-2015	<u>Powód:</u> Uniwersytet w Białymstoku I C 159/15	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.
26-05-2014	<u>Powód:</u> Biomatec Sp. z o.o. IX GC 492/14	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	<u>Powód:</u> Waagner Biro XVI GC 1247/14	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	<u>Powód:</u> Zielona Italia XX GC 343/13	15 784	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód Zielona Italia dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Emitent w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary od Umowy, od której Mostostal Warszawa odstąpił jako pierwszy.
10-09-2015	<u>Powód:</u> Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej IX GC 138/15	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.
22-07-2016	<u>Powód:</u> Agencja Rozwoju Miasta S.A. w Krakowie IX GC 1285/16	20 822	Budowa hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Powództwo o zapłatę z tytułu kar umownych naliczonych za przekroczenie czasu na ukończenie. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady, jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych.

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 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku.

9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2017 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

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

W I kwartale 2017 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

11. 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 01.01.2017 roku do 31.03.2017 roku.

12. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągane 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 15.05.2017 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Członek Zarządu	
Marcin Kondraszuk	Prokurent	