



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

za okres 01.07.2017 roku - 30.09.2017 roku

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2017 roku - 30.09.2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	819 754	1 069 047	192 584	244 700
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	88 178	98 179	20 716	22 473
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 189	39 577	4 743	9 059
Zysk (strata) brutto	20 547	34 148	4 827	7 816
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 405	26 407	2 444	6 044
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	10 405	26 407	2 444	6 044
przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	10 830	27 434	2 544	6 280
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-425	-1 027	-100	-235
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-134 503	-92 732	-31 599	-21 226
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 540	514	597	118
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 697	1 786	2 278	409
Środki pieniężne na koniec okresu	93 514	262 298	21 702	60 830
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	1 065 692	1 146 632	247 312	259 184
Zobowiązania długoterminowe	204 688	229 858	47 501	51 957
Zobowiązania krótkoterminowe	612 676	678 811	142 182	153 438
Zobowiązania razem	817 364	908 669	189 683	205 395
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	227 560	216 754	52 809	48 995
Kapitał własny ogółem	248 328	237 963	57 629	53 789
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 397	10 127
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	10 830	27 434	2 544	6 280
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	0,54	1,37	0,13	0,31
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	0,54	1,37	0,13	0,31

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017**

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartaly 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
	Działalność kontynuowana				
I	Przychody ze sprzedaży	249 659	819 754	336 048	1 069 047
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	245 404	810 874	332 538	1 060 188
	Przychody ze sprzedaży usług	2 169	5 308	3 398	8 298
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 086	3 572	112	561
II	Koszt własny sprzedaży	226 336	731 576	308 198	970 868
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	23 323	88 178	27 850	98 179
IV	Koszty ogólnego zarządu	14 744	45 416	15 022	40 453
V	Pozostałe przychody operacyjne	507	3 492	997	3 651
VI	Pozostałe koszty operacyjne	12 661	26 065	1 658	21 800
VII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	-3 575	20 189	12 167	39 577
VIII	Przychody finansowe	-3 595	8 484	841	4 491
IX	Koszty finansowe	2 481	8 126	-3 519	9 920
X	Zysk / (Strata) brutto	-9 651	20 547	16 527	34 148
XI	Podatek dochodowy	555	10 142	2 691	7 741
	a) część bieżąca	661	1 390	786	2 000
	b) część odroczone	-106	8 752	1 905	5 741
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 206	10 405	13 836	26 407
XIII	Działalność zaniechana				
XIV	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XV	Zysk / (Strata) netto za okres	-10 206	10 405	13 836	26 407
XVI	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-8 987	10 830	13 621	27 434
XVII	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-1 219	-425	215	-1 027
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 206	10 405	13 836	26 407
	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)	-0,51	0,52	0,69	1,32
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,51	0,52	0,69	1,32
	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy	-10 206	10 405	13 836	26 407
	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)	-0,51	0,52	0,69	1,32
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,51	0,52	0,69	1,32
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-8 987	10 830	13 621	27 434
	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)	-0,45	0,54	0,68	1,37
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,45	0,54	0,68	1,37

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017**

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartaly 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 206	10 405	13 836	26 407
	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
	Zysk / (Strata) netto za okres	-10 206	10 405	13 836	26 407
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-60	-25	-38	144
	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	1	-15	0	-27
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-59	-40	-38	117
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	-59	-40	-38	117
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	-10 265	10 365	13 798	26 524
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	0	0	0	0
	Całkowite dochody ogółem	-10 265	10 365	13 798	26 524
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-9 046	10 806	13 583	27 578
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	-1 219	-441	215	-1 054

**Skonsolidowany bilans
na 30.09.2017 roku**

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	130 231	131 680	152 452	182 289
I.1	Wartości niematerialne	3 150	2 787	3 179	3 362
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	23 353	23 353	23 353	23 353
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	51 702	52 167	55 583	62 829
I.4	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	3 601	5 164	4 647	7 734
I.5	Pozostałe należności długoterminowe	0	0	2 191	0
I.6	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	0	0	3 046	4 284
I.7	Nieruchomości inwestycyjne	8 250	8 319	8 458	8 527
I.8	Długoterminowe aktywa finansowe	4 312	4 312	4 762	4 762
I.9	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	2 500	2 500
I.10	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34 555	34 480	43 340	63 152
I.11	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 308	1 098	1 393	1 786
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	935 461	978 641	994 180	1 015 193
II.1	Zapasy	18 347	16 495	9 547	11 597
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	387 894	413 085	393 746	323 715
II.3	Pozostałe należności	2 277	2 660	13 283	3 333
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	14 001	17 840	28 160	33 786
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 514	128 551	215 780	262 298
II.6	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	413 361	393 325	327 924	372 273
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 067	6 685	5 740	8 191
	A k t y w a r a z e m	1 065 692	1 110 321	1 146 632	1 197 482
L.P	PASYWA	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	227 560	236 606	216 754	227 638
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwy	137 646	137 646	131 049	140 687
I.3	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815	201 815
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych	-785	-726	-761	-800
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-155 917	-146 930	-160 150	-158 865
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-166 747	-166 747	-176 662	-186 299
	zysk / (strata) za okres	10 830	19 817	16 512	27 434
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	20 768	21 987	21 209	22 168
III.	Kapitał własny ogółem	248 328	258 593	237 963	249 806
IV.	Zobowiązania długoterminowe	204 688	205 348	229 858	147 618
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	142 064	138 347	146 903	59 935
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	2 771	2 920	3 056	3 158
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	49 377	49 977	52 998	51 822
IV.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek	6 095	9 466	21 884	28 748
IV.5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	33	32	38
IV.6	Rezerwy długoterminowe	4 381	4 605	4 985	3 917
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	612 676	646 380	678 811	800 058
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	84 774	86 249	68 821	161 948
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2 084	1 809	1 511	1 930
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	238 498	271 181	302 988	282 692
V.4	Podatek dochodowy	1 058	512	43	207
V.5	Pozostałe zobowiązania	39 631	44 647	12 769	15 820
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	39 961	37 097	47 522	56 991
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	41 629	41 568	41 370	46 324
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	2 339	5 423	2 184	23 753
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	162 702	157 894	201 603	210 393
VI.	Zobowiązania razem	817 364	851 728	908 669	947 676
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	1 065 692	1 110 321	1 146 632	1 197 482

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017**

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-9 651	20 547	16 527	34 148
I.1	Zysk /(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	-9 651	20 547	16 527	34 148
I.2	Korekty o pozycje:	-20 879	-155 050	-31 303	-126 880
I.2.1	Amortyzacja	2 473	7 778	2 750	8 337
I.2.2	Różnice kursowe	3 781	-5 168	-5 541	2 368
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach	1 720	4 910	1 670	5 507
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	23	-719	53	-149
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	29 824	33 790	-1 912	32 483
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-1 852	-8 800	-1 135	-18
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-34 462	-58 966	-11 637	-96 813
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-23 211	-129 710	-19 529	-66 904
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	141	-41	6 579	-6 465
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	-114	1 428	-1 099	-3 237
I.2.11	Pozostałe	798	448	-1 502	-1 989
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-30 530	-134 503	-14 776	-92 732
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	364	2 467	616	2 708
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 109	-3 470	-1 574	-3 794
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	1 000	0	225
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
II.5	Odsetki otrzymane	1	43	8	20
II.6	Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
II.7	Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
II.8	Pozostałe	0	2 500	409	1 355
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-744	2 540	-541	514
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
III.1	Wpływ z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-133	-1 262	-1 003	-2 425
III.3	Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	20 359	1 210	10 684
III.4	Splata pożyczek / kredytów	-2 941	-3 995	-1 703	-5 379
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	-400
III.7	Odsetki zapłacone	-110	-4 826	-199	-694
III.8	Pozostałe	-579	-579	0	0
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 763	9 697	-1 695	1 786
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-35 037	-122 266	-17 012	-90 432
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	128 551	215 780	279 310	352 730
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	93 514	93 514	262 298	262 298
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	222	521	-881	3 016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

3 KWARTALY 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2017 roku *	44 801	131 049	201 815	-761	-160 150	216 754	21 209	237 963
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	10 830	10 830	-425	10 405
Inne całkowite dochody	0	0	0	-24	0	-24	-16	-40
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	-24	10 830	10 806	-441	10 365
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	6 597	0	0	-6 597	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2017 roku	44 801	137 646	201 815	-785	-155 917	227 560	20 768	248 328

* dane przekształcone

dane w tys. zł

III KWARTAL 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 lipca 2017 roku	44 801	137 646	201 815	-726	-146 930	236 606	21 987	258 593
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	-8 987	-8 987	-1 219	-10 206
Inne całkowite dochody	0	0	0	-59	0	-59	0	-59
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	-59	-8 987	-9 046	-1 219	-10 265
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2017 roku	44 801	137 646	201 815	-785	-155 917	227 560	20 768	248 328

dane w tys. zł

2016 ROK okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	44 801	136 570	201 815	-944	-182 182	200 060	23 622	223 682
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	16 512	16 512	-1 986	14 526
Inne całkowite dochody	0	26	0	183	-27	182	-27	155
Calkowite dochody ogółem	0	26	0	183	16 485	16 694	-2 013	14 681
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	4 117	0	0	-4 117	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	-400	-400
Stan na 31 grudnia 2016 roku	44 801	140 713	201 815	-761	-169 814	216 754	21 209	237 963

dane w tys. zł

3 KWARTALY 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	44 801	136 570	201 815	-944	-182 182	200 060	23 622	223 682
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	27 434	27 434	-1 027	26 407
Inne całkowite dochody	0	0	0	144	0	144	-27	117
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	144	27 434	27 578	-1 054	26 524
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	4 117	0	0	-4 117	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	-400	-400
Stan na 30 września 2016 roku	44 801	140 687	201 815	-800	-158 865	227 638	22 168	249 806

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat obejmuje okres III kwartału 2017 roku i 9 miesięcy 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres III kwartału 2016 roku i 9 miesięcy 2016 roku, a w przypadku skonsolidowanych danych bilansowych sporządzonych na dzień 30 września 2017 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku i 30 września 2016.

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

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

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

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Acciona S.A.

2. Skład Grupy

W III kwartale 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodzi:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M.Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (30.09.2017)	Udział M.Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (30.09.2017)
1	2	3	4	5	6	7
1	Mostostal Warszawa S.A.- Spółka Dominująca	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008820	-	-
2	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%
3	AMK Kraków S.A.	Kraków	usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz"	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358	60,00%	60,00%

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku

4	Mieleskie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo i usługi ogólnie budowlane	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%
5	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,95%	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 52,95% 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.

Informacja o spółkach zależnych objętych konsolidacją, w których Mostostal Warszawa S.A. posiada mniej niż 100 % udziałów:

Nazwa Spółki	Udział Mostostal Warszawa w głosach na WZA spółki (30.09.2017)	Udział akcjonariuszy niekontrolujących (w głosach)	Udział Mostostal Warszawa w kapitale podstawowym spółki (30.09.2017)	Udział akcjonariuszy niekontrolujących (w kapitale)
AMK Kraków S.A.	60,00%	40,00%	60,00%	40,00%
Mieleskie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	97,14%	2,86%	97,14%	2,86%
Mostostal Płock S.A.	52,95%	47,05%	48,66%	51,34%

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku

Skrócone sprawozdania spółek zależnych, w których Mostostal Warszawa S.A posiada mniej niż 100 % udziałów:

Wyszczególnienie	AMK KRAKÓW S.A.		MPB MIELEC S.A.		MOSTOSTAL PŁOCK	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	29.528	66.825	18	386	83.063	75.885
Zysk brutto ze sprzedaży	3.095	5.556	-2	6	5.338	1.515
Zysk brutto	454	2.941	-82	0	102	-3.429
Zysk netto	353	2.125	-82	0	102	-3.429
Zysk netto przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	141	850	-2	0	52	-1.760
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	6.446	7.363	18	20	18.220	16.749
Aktywa obrotowe	5.725	11.991	1.113	1.206	52.676	60.688
Aktywa razem	12.171	19.354	1.131	1.226	70.896	77.437
Kapitał własny	5.359	5.006	939	1.020	32.040	31.939
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6.812	14.348	192	206	38.856	45.498

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

- 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 Grupy Kapitałowej Mostostalu Warszawa 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 14 listopada 2017 roku wchodziły następujące osoby:

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

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 14 listopada 2017 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jose Manuel Terceiro Mateos	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Javier Lapastora Turpín	- Członek Rady Nadzorczej
Neil Balfour	- Członek Rady Nadzorczej
Ernest Podgórski	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostalu Warszawa S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. IX kadencji: odwołało Pana Raimundo Fernández-Cuesta Laborde ze składu Rady Nadzorczej i jednocześnie powołało w skład Rady Nadzorczej IX kadencji Pana Javier Lapastora Turpín.

W dniu 30 października 2017 roku Pan Arturo Cortés de la Cruz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Mostostal Warszawa S.A.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 14 listopada 2017 roku.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2016 r. oraz ze zawiązanymi z nimi informacjami dodatkowymi.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF), a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych spółek do zgodności z MSSF.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie podlegało przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

4.2 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2016 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 31.12.2016 r.

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 2016 w nocie 6.

4.3 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

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

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2017 r. przeliczono wg kursu 4,2566 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2017 roku.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu z dnia 29.09.2017 r. wynoszącego 4,3091 PLN/EUR.

4.4 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 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	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	245.404	810.874	332.538	1.060.188
Koszt wytworzenia robót budowlanych	221.115	720.672	317.352	961.357
Wynik na realizowanych kontraktach budowlanych	24.289	90.202	15.186	98.831

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

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

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych rozpoznany zgodnie z MSR 11	4.399.548	4.193.388	3.770.743	3.810.144
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	4.201.777	4.029.843	3.669.360	3.690.079
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	197.771	163.545	101.383	120.065
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	46.056	46.563	69.406	85.739
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	151.715	116.982	31.977	34.326
Uzgodnienie do linii 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w bilansie:				
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych (kwoty brutto należne od zamawiających i należne zamawiającym z tytułu umów o budowę per saldo)	197.771	163.545	101.383	120.065
Roszczenia na kontraktach zakończonych	213.251	224.357	224.357	228.455
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych (per saldo)	411.022	387.902	325.740	348.520

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych w latach 2010-2012 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.

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

Spółka Dominująca w latach 2011 i 2012, na podstawie dokonanych analiz zasadności oraz stanu pertraktacji prowadzonych z Zamawiającymi, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł natomiast w 2011 r. 85.239 tys. zł). W 2016 roku Spółka Dominująca otrzymała kwotę 10.998 tys. zł z tytułu dochodzonych roszczeń. W 2017 roku w wyniku dokonania rozliczeń na podstawie wyroku z 31 maja 2017 r., wydanego przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, w którym zasądzone od Gminy Wrocław solidarnie na rzecz Mostostal Warszawa S.A., Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA kwotę 13.435 Tys. zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesowymi, roszczenia w III kwartale 2017 uległy obniżeniu o 11.106 tys. zł i na dzień 30.09.2017 roku wynoszą 213 251 tys. zł. Zdaniem Spółki Dominującej wymienione

roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. podjął wszelkie możliwe działania mające na celu wyegzekwowanie wyżej wymienionych kwot roszczeń.

Wybrane skonsolidowane dane – bilans:

AKTYWA	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	387.894	413.085	393.746	323.715
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	18.614	16.452	15.533	13.215
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	3.601	5.164	4.647	7.734
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	14.001	17.840	31.206	38.070
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	413.361	393.325	327.924	372.273
ZOBOWIĄZANIA	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	238.498	271.181	302.988	282.692
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	54.086	54.843	76.022	57.778
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	49.377	49.977	52.998	51.822
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	46.056	46.563	69.406	85.739
Rezerwy na przewidywane straty	8.534	7.471	12.024	19.142
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	2.339	5.423	2.184	23.753

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.

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 zwiększyły się w okresie III kwartału 2017 roku o 75 tys. zł i na dzień 30.09.2017 roku wyniosły 34.555 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 zostałyby zrealizowana.

Powstanie strat podatkowych w latach 2012-2013 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 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 34.555 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 Dominująca zanotowała w III kwartale 2017 r. ujemny wynik na wycenie bilansowej pożyczek w kwocie 3.782 tys. zł;
2. Spółka Dominująca utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności spornych w kwocie 11.530 tys. zł, w tym 8.950 tys. zł dotyczy budowy Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węgłu "Bogdanka" S.A.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2017

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 2017 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 III kwartale 2017 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 29 tys. zł oraz utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 2 tys. zł.

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

W III kwartale 2017 roku utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 11.530 tys. zł.

10. Informacja o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane Straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2017 Roku	5.496	12.024	12.973	15.523	179	46.355
Utworzone w ciągu okresu	711	1777	5.420	2.395	0	10.303
Wykorzystane	-304	-3.997	-4.304	-360	-154	-9.119
Rozwiązanie	-18	-1.270	-119	-122	0	-1.529
Na dzień 30.09.2017 Roku	5.885	8.534	13.970	17.436	25	46.010
Długoterminowe na 30.09.2017	2.491	1.757	133	0	0	4.381
Krótkoterminowe na 30.09.2017	3.394	6.777	13.837	17.436	25	41.629

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

Spółki Grupy Kapitałowej w III kwartale 2017 roku nie zawierały istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

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

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

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2017 roku nastąpiło rozliczenie z tytułu wyroku z 31 maja 2017 r., wydanego przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, w którym zasądzono od Gminy Wrocław solidarnie na rzecz Mostostal Warszawa S.A., Acciona Construcción S.A., Marek Izmańłowicz – IWA kwotę 13.435 tys. zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesowymi. W wyniku tego rozliczenia do Mostostalu Warszawa S.A. wpłynęła kwota 9.652 tys. zł.

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 III kwartale 2017 roku Mostostal Warszawa S.A. i spółki Grupy Kapitałowej nie przeprowadziły emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

16. Wypłacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W III kwartale 2017 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacała dywidend.

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

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

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 3 października 2017 Spółka Dominująca otrzymała wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Odwoławczej z dnia 29 września 2017 roku w sprawie z powództwa wytoczonego przez Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Construcion S.A. („Powodowie”) przeciwko Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. w Bogdance („LWB”, „Pozwany”) o zapłatę kwoty 16.274.365,23 zł. Powodowie w dniu 10 czerwca 2016 roku wnieśli do Sądu Arbitrażowego pozew przeciwko LWB w przedmiocie zasądzenia od LWB na rzecz Mostostalu kwoty 16.274 tys. zł, na którą składały się: zwrot kwoty uzyskanej przez LWB z gwarancji bankowej, odszkodowanie za koszty poniesione na skutek wypłaty gwarancji bankowej oraz skapitalizowane odsetki na tle umowy z dnia 29 czerwca 2010 roku na realizację kontraktu pn. „Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A. w zakresie obejmującym wykonanie projektów wykonawczych, budowę obiektów, dostawę urządzeń i wyposażenia, montażu na miejscu budowy, uruchomienie, rozruch maszyn i urządzeń oraz uzyskanie pozwolenia na użytkowanie”. Sąd Arbitrażowy oddalił powództwo w całości i zasądził na rzecz LWB koszty postępowania sądowego w wysokości 1.428 tys. zł.

Mostostal Warszawa S.A. w latach poprzednich utworzyła częściowe rezerwy na spór sądowy z Pozwanym w kwocie 6.050 tys. zł i podjęła decyzję o dotworzeniu w III kwartale 2017 r. rezerwy w kwocie 8.950 tys. zł. Uzasadnienie wyroku jest analizowane pod kątem złożenia skargi o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego.

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

a) Udzielone oraz otrzymane zabezpieczenia umów handlowych**Udzielone zabezpieczenia umów handlowych – zobowiązania warunkowe**

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	89.177	107.754
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	193.537	176.438
Hipoteki	46.100	46.000
Pozostałe poręczenia	23.040	23.040
Razem udzielone zabezpieczenia	351.854	353.232

Zobowiązania warunkowe na dzień 30.09.2017 r. wyniosły 351.854 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca roku ubiegłego o 1.378 tys. zł.

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych – należności warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Otrzymane gwarancje	147.658	165.915
Otrzymane weksle	4.389	4.400
Razem otrzymane zabezpieczenia	152.047	170.315

Należności warunkowe na dzień 30.09.2017 r. wyniosły 152.047 tys. zł i jest to spadek w stosunku do 31.12.2016 r. o 18.268 tys. zł.

b) Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	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.	7.840	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	144.489	160.817

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 144.489 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zmniejszyła się o 16.328 tys. zł.

Odnosnie powyższych kar stanowisko Spółki Dominującej jest następujące:

- Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej - 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 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 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 Dominującą. 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 Dominującą 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 – w dniu 21 grudnia 2016 r. Spółka Dominująca 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 Dominująca 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. Mostostal Warszawa S.A. 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 15.000 tys. zł.

- Uniwersytet w Białymstoku obciążył Mostostal Warszawa karami umownymi. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczone kary umowne są bezzasadne, a zostały nałożone przez Zamawiającego w rezultacie podnoszonych przez Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń wobec niego, które w zasadniczej części dotyczą zapłaty za roboty dodatkowe i zamiennie.

- Budowa Hali Widowiskowo – Sportowej Czyżyny w Krakowie - w dniu 10 lutego 2017 r. Spółka Dominująca 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. Mostostal Warszawa S.A. podjął działania zmierzające do zakwestionowania roszczeń wskazanych w pozwie oraz przygotował 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 III kwartale 2017 roku

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa korzystały z kredytów i pożyczek, których łączna wartość na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 226.838 tys. zł.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe na dzień 30.09.2017:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A.	13.602 tys. EUR	142.064	WIBOR 1R + marża	30.11.2018
Acciona Construcción S.A.	11.669 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	31.01.2019
Acciona Construcción S.A.	7.000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	31.01.2019
	RAZEM	142.064		

Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek na dzień 30.09.2017:

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	9.726	WIBOR 1m + marża banku	31.01.2018
Bank Zachodni WBK S.A.	5.000 tys. zł	1.400	WIBOR 1m + marża banku	31.01.2018
Acciona Construcción S.A.	12.729 tys. EUR	56.426	WIBOR 1R + marża	05.12.2017
IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	382 tys. zł	288	WIBOR 1m + marża banku	04.08.2018
Bank Pekao S.A.	11.000 tys. zł	7.329	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
Credit Agricole	5.000 tys. zł	1.018	WIBOR 1m + marża banku	16.01.2018
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	4.979	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
Bank Pekao S.A.	7.000 tys. zł	3.608	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2018
Bank PKO BP SA	5.450 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża banku	14.07.2019
	RAZEM	84.774		

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek od Acciona Construcción S.A. na dzień 30.09.2017 r. wynosiło 198.490 tys. zł (saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 30.06.2017 r. wynosiło 193.307 tys. zł). Wzrost salda pożyczek w III kwartale 2017 roku od Acciona Construcción S.A. wynika głównie z naliczenia ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej.

W dniu 04.08.2017 r. Mostostal Warszawa S.A. zawarła umowę pożyczki z IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. w kwocie 382 tys. zł z terminem spłaty w ciągu 12 miesięcy. Saldo ww. pożyczki na dzień 30.09.2017 r. wynosi 288 tys. zł.

W III kwartale 2017 roku żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

21. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za 3 kwartały 2017 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	655.389	1.421	653.968
Pozostałe Spółki	498.741	332.955	165.786
RAZEM	1.154.130	334.376	819.754

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła w roku 819.754 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 334.376 tys. zł., tj. 29 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2017 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 30.09.2017 r.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy w skład, którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów, obiektów przemysłowych i energetycznych (Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o.).
2. Segment ogólnobudowlany, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i 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 2017	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	582.167	236.154	1.433	819.754
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	582.167	236.154	1.433	819.754
Wynik				

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku

Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	67.752	-3.293	1.146	65.605
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)	0	0	45.416	45.416
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67.752	-3.293	-44.270	20.189
Przychody finansowe	955	460	7.069	8.484
Koszty finansowe	1.681	285	6.160	8.126
Zysk (strata) brutto	67.026	-3.118	-43.361	20.547
Podatek dochodowy			10.142	10.142
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	67.026	-3.118	-53.503	10.405
Zysk / (strata) netto za okres	67.026	-3.118	-53.503	10.405
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	67.026	-3.118	-53.078	10.830
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-425	-425

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 i koszty sprzedaży)	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
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym przychody na eksport wyniosły 3.289 tys. zł, co stanowi ok. 0,4 % przychodów ze sprzedaży.

23. Instrumenty finansowe – Wartości godziwe

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2017	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2017
1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	-	-	-	-
2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	-	-	-
3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
4) Pożyczki udzielone i należności				
- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	390.171	415.745	*	*
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców *	3.601	5.164	*	*
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93.514	128.551	93.514	128.551
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów*	413.361	393.325	*	*
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	0	0	0	0

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2017	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2017
1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-	-	-	-

3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	278.129	315.828	*	*
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom *	49.377	49.977	*	*
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki*	142.064	138.347	*	*
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek*	84.774	86.249	*	*
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu*	4.855	4.729	*	*

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

Instrumenty finansowe podzielono na 3 kategorie:

- **Poziom 1** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Grupie Kapitałowej na dzień 30.09.2017 oraz 30.06.2017 nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.
- **Poziom 2** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwą ustala się w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych o aktualnych warunkach rynkowych na dzień bilansowy. W Grupie Kapitałowej do tej kategorii instrumentów są zaliczane terminowe kontrakty walutowe. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki. W Grupie Kapitałowej na dzień 30.09.2017 oraz 30.06.2017 nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.
- **Poziom 3** do oszacowania wartości godziwej nienotowanych instrumentów pochodnych, Grupa Kapitałowa stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. W Grupie Kapitałowej na dzień 30.09.2017 oraz 30.06.2017 nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

Na dzień 30.09.2017 roku oraz 30.06.2017 roku Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.07.2017 roku – 30.09.2017 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 2017 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2017 roku

Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2016
Przychody ze sprzedaży	249.659	336.048
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	23.323	27.850
Koszty ogólnego zarządu	14.744	15.022
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	-12.154	-661
Wynik z działalności operacyjnej	-3.575	12.167
Saldo na działalności finansowej	-6.076	4.360
Wynik brutto	-9.651	16.527
Podatek dochodowy	555	2.691
Wynik z działalności kontynuowanej	-10.206	13.836
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres przypisany:	-10.206	13.836
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-8.987	13.621
Akcjonariuszom niekontrolującym	-1.219	215

W III kwartale 2017 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 249.659 tys. zł, jest to spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 26 %. Spadek przychodów związany jest ze zmniejszeniem się zgodnie z harmonogramem przerobów na głównym kontrakcie realizowanym przez Grupę Kapitałową w Elektrowni w Opolu, natomiast pozyskane w 2017 r. kontrakty osiągną najwyższe przeroby w 2018 r. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 23.323 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 roku zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 27.850 tys. zł). Grupa Kapitałowa w III kwartale 2017 r. zanotowała stratę netto w kwocie 10.206 tys. zł (w III kwartale 2016 r. zysk netto wyniósł 13.836 tys. zł), co było rezultatem utworzenia przez Grupę Kapitałową odpisów aktualizujących należności w wysokości 11.566 tys. zł oraz negatywnych różnic kursowych na wycenie pożyczki w kwocie 3.782 tys. zł.

Wartość portfela zamówień Spółek Grupy Kapitałowej na 30.09.2017 r. wyniosła 1.419.876 tys. zł. Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w wielu postępowaniach przetargowych, które przełożą się na pozyskanie nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług na 30.09.2017 r. wyniosła 387.894 tys. zł w porównaniu do stanu na 30.06.2017 r. jest to spadek o 25.191 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 413.361 tys. zł w porównaniu do 30.06.2017 r. była wyższa o 20.036 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 93.514 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 30.06.2017 r. obniżyła się o 35.037 tys. zł co było spowodowane głównie spłatą zobowiązań wobec podwykonawców oraz wypłatą w Mostostalu Warszawa S.A. z gwarancji, dokonanej na żądanie Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji m.st. Warszawy S.A.

W III kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek krótko i długoterminowych, których stan na dzień 30.09.2017 r. wyniósł 226.838 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2017 r. zwiększył się o 2.242 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w III kwartale 2017 r. było odpowiednie do sytuacji, w jakiej Grupa Kapitałowa się znajdowała. Zarząd Spółki Dominującej na bieżąco monitoruje płynność Grupy Kapitałowej w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz stopień realizacji kontraktu na budowę Bloków Energetycznych w Opolu, w ocenie Zarządu, nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa S.A. oraz Grupy Kapitałowej. Zdaniem Zarządu Spółka Dominująca i Grupa Kapitałowa posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Zobowiązania długoterminowe w III kwartale 2017 r. zmniejszyły się o kwotę 660 tys. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec III kwartału 2017 r. wyniosła 238.498 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2017 r. spadła o 32.683 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

W dniu 4 lipca 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. poinformowała, że wraz z partnerem konsorcjum złożyła pozew w Sądzie Okręgowym w Warszawie przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę kwoty 20.614 tys. zł wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Spółka domaga się zasądzenia na jej rzecz kwoty 20.593 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi. Pozew dotyczy roszczeń związanych z realizacją Umowy na "Rozbudowę drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) - Chęciny (węzeł Chęciny)".

W dniu 6 lipca 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z zamawiającym, Akademią Górniczo-Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie, umowę na budowę budynku dla Wydziału Informatyki Elektroniki i Telekomunikacji na terenie AGH w Krakowie. Termin zakończenia przedmiotu umowy: 14 września 2018 roku. Wartość umowy wynosi: 16,87 mln PLN brutto.

W dniu 12 lipca 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Lipowe Zacisze Sp. z o.o. umowę o roboty budowlane w generalnym wykonawstwie na realizację inwestycji na nieruchomości zlokalizowanej w Pruszkowie przy ul. Lipowej. W skład Inwestycji wchodzi wykonanie budynku mieszkalno – usługowego przy ul. Lipowej wraz z pełną infrastrukturą i zagospodarowaniem terenu wokół budynku wraz z układem komunikacyjnym, na które składać się będą drogi wewnętrzne, chodniki, tereny zielone, plac zabaw, elementy małej architektury, ogrodzenie i oświetlenie. Termin zakończenia przedmiotu umowy lipiec 2019 roku. Wartość umowy wynosi: 53,85 mln PLN netto.

W dniu 13 lipca 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z LPP S.A. umowę na roboty budowlane w ramach inwestycji pn. "Realizacja budynku biurowego LPP Fashion Lab w Gdańsku przy ul. Łąkowej". Termin zakończenia przedmiotowej umowy: 15 miesięcy od dnia przekazania przez Inwestora terenu budowy Wykonawcy tj. od dnia 15 września 2017 roku. Wartość umowy wynosi: 67,2 mln PLN netto.

W dniu 17 lipca 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A., działając w ramach Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. ("Lider", 99% udziałów w Konsorcjum) oraz Firma Handlowo – Usługowa "EFER" ("Partner", 1% udziałów w Konsorcjum) podpisała z Otwockim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. umowę na roboty budowlane w ramach przetargu pn. "Przebudowa i rozbudowa oczyszczalni ścieków w Otwocku – zadanie I". Termin zakończenia przedmiotowej umowy: 5 sierpnia 2018 rok. Wartość umowy wynosi: 18,2 mln PLN brutto.

W dniu 24 lipca 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała pozew o zapłatę złożony przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. („Powód”). Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych z tytułu nieosiągnięcia przez Blok biomasowy o mocy 20 MWe w Elblągu („Blok”) Gwarantowanych Parametrów Technicznych oraz zaspokojenia roszczenia o obniżenie wynagrodzenia kontraktowego na podstawie art. 637 §2 kodeksu cywilnego. Wartość przedmiotu sporu wynosi 106.417 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Spółka po dokonaniu analizy pozwu stoi na stanowisku, że zarówno roszczenie Energa z tytułu kar umownych w związku z nieosiągnięciem gwarantowanych parametrów technicznych Bloku, jak i roszczenie o obniżenie wynagrodzenia kontraktowego jest niezasadne. W szczególności Spółka wskazuje, że w jej ocenie, Powód eksploatował Blok niezgodnie z warunkami Kontraktu i instrukcjami obsługi/eksploatacji, tj. spalała paliwo o parametrach sprzecznych z ustaleniami Kontraktu, a także nie przeprowadziła tzw. pomiarów parametrów gwarantowanych w sposób zgodny z ustalonym w Kontrakcie. Spółka w całości kwestionuje i uznaje za bezzasadne roszczenia zgłoszone przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o.

W dniu 27 lipca 2017 Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Mennicą Polską Spółka Akcyjna umowę o wykonanie robót budowlanych w ramach zadania inwestycyjnego pn. budowa budynku mieszkalnego wielorodzinnego z funkcjami usługowymi i garażem podziemnym, zagospodarowaniem terenu, wjazdem na teren nieruchomości oraz niezbędną infrastrukturą techniczną, w tym miejskimi stacjami transformatorowymi, położonego na terenie działek nr ew. 110/1, 110/3, 110/4 w obrębie 6-01-06, budowa zjazdów na fragmentach pasów drogowych ul. Pereca, nr ew. dz. 10/1 w obrębie 6-01-06 oraz budowa niezbędnej infrastruktury technicznej na działkach ew. nr 6, 10/1 w obrębie 6-01-06 przy ul. Waliców 11 w Warszawie, wraz z rozbiórką części budynku biurowego Aurum zlokalizowanego na działce ew. nr 110/3 w obrębie 6-01-06 przy ul. Waliców 11 w Warszawie. Termin zakończenia przedmiotowej umowy: 31 maja 2019 roku. Wartość umowy wynosi: 103,2 mln PLN netto.

W dniu 28 lipca 2017 Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała ze spółką PHN SPV 13 sp. z o. o. umowę o wykonanie robót budowlanych obejmujących budowę zespołu dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami oraz garażami podziemnymi wraz z infrastrukturą towarzyszącą na działkach o numerach ewidencyjnych 46, 5/6, 5/7 (przed podziałem 5/1, 5/2) w Warszawie oraz przygotowaniem wszystkich niezbędnych dokumentów i opracowań koniecznych do uzyskania Pozwolenia na Użytkowanie oraz uzyskanie Pozwolenia na Użytkowanie Obiektu. Termin zakończenia przedmiotowej umowy: 23 miesiące od daty przekazania Spółce terenu budowy. Wartość umowy wynosi: 52,59 mln PLN netto.

W dniu 9 sierpnia 2017 Spółka Mostostal Warszawa S.A., działając w ramach Konsorcjum ("Wykonawca") w składzie: Mostostal Warszawa S.A. (Lider) oraz Acciona Construcccion S.A. (Partner) podpisała z Politechniką Poznańską ("Zamawiający") umowę na wykonanie zamówienia publicznego pn.: "REALIZACJA ZADANIA PN "BUDYNEK NIEMAL ZERO-ENERGETYCZNY WYDZIAŁU ARCHITEKTURY I WYDZIAŁU INŻYNIERII ZARZĄDZANIA (WAIWIZ) POLITECHNIKI POZNAŃSKIEJ." Na wykonanie w/w przedmiotu umowy, składają się: prace projektowe, roboty budowlane oraz przygotowanie dokumentacji niezbędnej do uzyskania przez wykonawcę decyzji o pozwoleniu na użytkowanie oraz wykonanie i dostarczenie rzeczy określonych w SIWZ a także przeniesienie własności tych rzeczy na zamawiającego. Termin zakończenia przedmiotowej umowy: 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Wartość umowy wynosi 71,9 mln PLN brutto.

W dniu 9 sierpnia Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z PKN ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku Umowę dotyczącą kompleksowego wykonania w systemie generalnego wykonawcy (formuła realizacji PC) zadania inwestycyjnego pn." Zmiany konstrukcyjne zbiorników benzyn nr 14, 16, 26, 27, zbiorników frakcji BT 32, 33 i zbiorników benzenu 35, 36 dla zwiększenia bezpieczeństwa magazynowania paliw" wraz z weryfikacją i dokonaniem wszelkich niezbędnych zmian i korekt w przekazanej przez Zamawiającego dokumentacji. Zakończenie realizacji umowy nastąpi w terminie do dnia 30 października 2021 roku. Wartość umowy wynosi 20,00 mln zł netto.

W dniu 29 sierpnia 2017 Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Miejskim Przedsiębiorstwem Gospodarki Komunalnej w Krośnie Sp. z o.o. ("Zamawiający") umowę w sprawie zamówienia publicznego pod nazwą "Rozbudowa i przebudowa Oczyszczalni Ścieków w Krośnie przy ul. Drzymały". Termin zakończenia przedmiotowej umowy: 48 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Wartość umowy wynosi: 32,1 mln PLN brutto.

W dniu 30 sierpnia 2017 Spółka Mostostal Warszawa S.A., działając w ramach Konsorcjum w składzie Mostostal Warszawa S.A. ("Lider") oraz Acciona Construcccion S.A. (Partner) podpisała z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Rzeszowie umowę w ramach przetargu ograniczonego na "Zaprojektowanie i Budowę Obwodnicy Stalowej Woli i Niska w ciągu DK-77 (dł. ok. 15,3 km) wraz z Infrastrukturą Techniczną, Budowlami i Urządzeniami Budowlanymi". Termin realizacji przedmiotowej umowy: 34 miesiące od daty zawarcia umowy. Wartość umowy wynosi: 199,2 mln PLN brutto.

W dniu 12 września 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Miastem Bydgoszcz z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Jezuickiej 1 umowę na wykonanie robót budowlanych polegających na budowie basenu z łącznikiem komunikacyjnym do budynku Zespołu Szkół Ogólnokształcących nr 5 przy ul. Szarych Szeregów 4a w Bydgoszczy (działki nr: 79, 80, 91/1, 91/2, 92, 93, 94, 95, 103 obręb 473 oraz działki nr: 39, 40, 42, 64/4 w obrębie

ew. 474), w tym: infrastruktura techniczna, zagospodarowanie terenu, system automatycznego otwierania bram – wjazdowej i wyjazdowej (z wyłączeniem: przyłącza c.o. – przyłącza energetycznego zasilania podstawowego i rezerwowego do granicy stron /ogrodzenie terenu) w zakresie i na warunkach określonych w: dokumentacji projektowej, decyzjach administracyjnych, specyfikacjach technicznych wykonania i odbioru robót budowlanych, SIWZ nr WZP.271.3.2017.E, ofercie Wykonawcy oraz w ramach uzgodnień nadzoru autorskiego i inwestorskiego. Termin zakończenia realizacji przedmiotowej umowy: 30 listopada 2018 roku. Wynagrodzenie ryczałtowe Wykonawcy: 24,4 mln PLN brutto.

W dniu 27 września 2017 r. Zarząd Mostostal Warszawa S.A. poinformował, że konsorcjum Spółki oraz Polimex-Mostostal S.A. i Rafako S.A. ("Konsorcjum") oraz GE Power, która jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera Konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu na zaprojektowanie, a także dostawę, wykonanie prac budowlanych, montaż, uruchomienie i wszystkie związane z tym procesem usługi, wykonane na zasadzie "pod klucz", obiektu składającego się z bloku energetycznego nr 5 oraz bloku energetycznego nr 6 w PGE Elektrowni Opole S.A. wraz z urządzeniami i wyposażeniem, jak również związanymi z nimi budynkami oraz budowlami, przekazało do spółki PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. ("Zamawiający") propozycję aktualizacji harmonogramu budowy bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole stanowiącego przedmiot umowy. Planowany przez Konsorcjum termin zakończenia budowy zaproponowany został dla bloku nr 5 zamiast 31 lipca 2018 roku na 20 grudnia 2018 roku, a bloku nr 6 zamiast 31 marca 2019 roku na 31 lipca 2019 roku.

W dniu 28 września 2017 r. została wypłacona przez gwaranta Intesa Sanpaolo S.p.A Spółka Akcyjna kwota gwarancji należytego wykonania kontraktu z dnia 7 sierpnia 2007 roku na Modernizację technologii w Zakładzie Wodociągu Centralnego – Ozonowanie pośrednie i filtracja na węglu aktywnym. Gwarancja należytego wykonania kontraktu w kwocie 2,18 mln EURO (równowartości 9,44 mln PLN) została wypłacona na żądanie Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji m.st. Warszawie Spółka Akcyjna ("MPWiK", "Zamawiający"). Mostostal Warszawa S.A. stoi na stanowisku, iż roszczenia MPWiK pozbawione są podstaw prawnych i podejmie wszelkie dopuszczalne prawem kroki w celu zwrotu przez Zamawiającego wypłaconych środków.

W dniu 29 września 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Miastem Piotrków Trybunalski ("Zamawiający") umowę na "Budowę Nowej Miejskiej Biblioteki Publicznej w Piotrkowie Trybunalskim". Termin realizacji umowy: 14 miesięcy licząc od dnia zawarcia umowy, przy czym nie później niż do 9 listopada 2018 roku. Wynagrodzenie Wykonawcy: 32,94 mln PLN brutto.

W dniu 29 września 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z TUiR Allianz Polska S.A aneks do umowy o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego wydłużający termin umowy o rok. Na podstawie aneksu do umowy TUiR Allianz Polska S.A. będzie wydawać Spółce gwarancje przetargowe, należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do dnia 30 września 2018 roku.

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

W III kwartale 2017 roku istotny wpływ na wynik finansowym miały między innymi następujące zdarzenia:

- osłabienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 30.06.2017 r., co skutkowało zaksięgowaniem przez Spółkę Dominującą ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 3.782 tys. zł,
- utworzenie przez Spółkę Dominującą odpisów aktualizujących dotyczących spornych należności w kwocie 11.530 tys. zł, w tym 8.950 tys. zł dotyczy budowy Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.

4. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej.

W III kwartale 2017 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.

5. Prognozy wyników.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2017 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 30.09.2017 r.:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
Acciona Construcción SA	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	3.666.000	3.666.000	18,33%	18,33%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.000	1.166.000	5,83%	5,83%

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

W III kwartale 2017 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące.

8. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 873.290 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 364.107 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej				
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 nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
9-09-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	62 170 tys. zł	Roszczenia 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 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. Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, nie zachodzą, więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Mostostal Warszawa S.A. 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	19 093 tys. zł	Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy	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. Mostostal Warszawa S.A. złożył apelację od powyższego wyroku, która oczekuje na rozpoznanie przez Sąd.

			nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącą realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP, na podstawie, której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego	
30-05-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	207 530 tys. zł	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 Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciony Construcción S.A. 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.
02-07-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	25 537 tys. zł	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	103 644 tys. zł	„Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8.	Naprawienia szkody poniesionej przez powodów wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących dziesięciu Obiektów Inżynierskich oraz Mostu przez rzekę Rawkę, do których wykonania wykonawca był zobowiązany na podstawie umowy. Kwota roszczenia przypadająca na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. wynosi 81.824 tys. zł.
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.

13-11-2012	Gmina Wrocław	82 061 tys. zł	Sprawa 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 o zapłatę	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	5 236 tys. zł	Roszczenia Spółki Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę za roboty dodatkowe	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe.
3-10-2014	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	32 461 tys. zł	Budowa Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	Pozew o zapłatę za roboty wykonane i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych.
29-04-2015	Uniwersytet w Białymstoku	83 511 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. pozewem wzajemnym dotyczą również kosztów pośrednich poniesionych z tytułu wykonania robót jak również odsetek od nieterminowej realizacji zobowiązań pieniężnych. 30.06.2017 Spółka rozszerzyła powództwo o zapłatę kwoty 5.496 tys. zł wraz z odsetkami.
28-04-2017	Agencja Rozwoju Miasta S.A. Kraków	16 439 tys. zł	Budowa hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Mostostal Warszawa S.A. wystąpił z powództwem o zapłatę kwoty z tytułu robót dodatkowych.
07-06-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	9 963 tys. zł	Budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, podstawowymi usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia” w Warszawie	Powództwo dotyczy żądania zaniechania naruszania praw autorskich do projektu.

10-02-2017	Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Szczecin)	33 770 tys. zł	Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie	Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie.
17-05-2017	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 844/17	29 063 tys. zł	Rozbudowa drogi krajowej nr 8 do parametrów drogi ekspresowej na odcinku granica województwa mazowieckiego/łódzkiego - Radziejowice.	Mostostal Warszawa S. A. i Acciona Construcción S.A. domagają się zapłaty kwoty 29.063 tys. zł tytułem świadczenia za poniesienie nieprzewidzianych kosztów robót budowlanych w wydłużonym okresie wykonywania Umowy.
03-07-2017	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1220/17	20 614 tys. zł	Rozbudowa drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) - Chęciny	Pozew dotyczy roszczeń Powodów związanych z realizacją Umowy.
przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej				
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 pozewem 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 Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód Biomatec Sp. z o.o. dochodzi zapłaty wynagrodzenia za roboty. Mostostal Warszawa S.A. 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. Spółka w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary od Umowy, od której Mostostal Warszawa odstąpił, jako pierwszy.
10-09-2015	Mostostal Warszawa S.A.	27 072 tys. zł	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 pozewem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych, roszczenie o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem pozwanego Mostostalu Warszawa S.A. naliczone kary umowne są bezzasadne, Spółka kwestionuje również w całości pozostałe roszczenia.

22-07-2016	Mostostal Warszawa S.A.	20 822 tys. zł	Budowa hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Powód Agencja Rozwoju Miasta S.A. w Krakowie występuje o zapłatę z tytułu kar umownych naliczonych za przekroczenie czasu na ukończenie. Mostostal Warszawa S.A. 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.
24-07-2017	Mostostal Warszawa S.A.	106 417 tys. zł	Budowa Bloku Energetycznego opalanego biomasą o mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód Energa Kogeneracja Sp. z o.o. domaga się od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty kar umownych z tytułu nieosiągnięcia przez Blok biomasowy o mocy 20 MWe w Elblągu („Blok”) Gwarantowanych Parametrów Technicznych oraz zaspokojenia roszczenia o obniżenie wynagrodzenia kontraktowego na podstawie art. 637 §2 kodeksu cywilnego. Spółka kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia.
31-03-2017	Mostostal Warszawa S.A.	16 157 tys. zł	Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie	Spór o zapłatę z tytułu wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez powoda na podstawie umowy podwykonawcze. Spółka kwestionuje wysokość oraz wymagalność roszczenia.
31-08-2017	Mostostal Power Development Sp. z o.o.	17 609 tys. zł	Budowa Elektrowni w Opolu	Sarens Polska Sp. z o.o. pozwał Mostostal Power Development Sp. z o.o. o zapłatę wynagrodzenia za wykonane prace. Pozew został doręczony MPD w dniu 17.10.2017 r. MPD ma złożyć odpowiedź na pozew do dnia 17.12.2017. Stanowisko MPD - roszczenie Sarens Polska niezasadne, ponieważ część dochodzonego wynagrodzenia została potrącona z karą umowną naliczoną przez MPD, a pozostała część jest nienależna.

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 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku.

9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za III kwartał 2017 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	190.879	385	190.494
Pozostałe Spółki	155.265	96.100	59.165
RAZEM	346.144	96.485	249.659

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za III kwartał 2017 roku 249.659 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 96.485 tys. zł., tj. 28 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаными w III kwartale 2017 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 2017 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 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku.

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

Czynnikami, 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.