



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

za okres 01.07.2018 roku - 30.09.2018 roku

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018**

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartaly 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
	Działalność kontynuowana				
I	Przychody ze sprzedaży	264 848	683 170	260 765	830 860
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	262 078	676 655	256 510	821 980
	Przychody ze sprzedaży usług	1 803	4 384	2 169	5 308
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	967	2 131	2 086	3 572
II	Koszt własny sprzedaży	251 100	653 439	226 336	731 576
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	13 748	29 731	34 429	99 284
IV	Koszty ogólnego zarządu	15 030	47 611	14 744	45 416
V	Pozostałe przychody operacyjne	1 589	3 973	507	3 492
VI	Pozostałe koszty operacyjne	779	2 992	12 661	26 065
VII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	-472	-16 899	7 531	31 295
VIII	Przychody finansowe	8	408	-3 595	8 484
IX	Koszty finansowe	-1 637	13 479	2 481	8 126
X	Zysk / (Strata) brutto	1 173	-29 970	1 455	31 653
XI	Podatek dochodowy	4 855	3 074	2 665	12 252
	a) część bieżąca	348	876	661	1 390
	b) część odroczone	4 507	2 198	2 004	10 862
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 682	-33 044	-1 210	19 401
XIII	Działalność zaniechana				
XIV	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XV	Zysk / (Strata) netto za okres	-3 682	-33 044	-1 210	19 401
XVI	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-4 604	-28 203	9	19 826
XVII	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	922	-4 841	-1 219	-425
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 682	-33 044	-1 210	19 401
	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)	-0,18	-1,65	-0,06	0,97
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,18	-1,65	-0,06	0,97
	Zysk / (Strata) netto za okres	-3 682	-33 044	-1 210	19 401
	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)	-0,18	-1,65	-0,06	0,97
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,18	-1,65	-0,06	0,97
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	-4 604	-28 203	9	19 826
	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)	-0,23	-1,41	0,00	0,99
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	-0,23	-1,41	0,00	0,99

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018**

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartaly 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 682	-33 044	-1 210	19 401
	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
	Zysk / (Strata) netto za okres	-3 682	-33 044	-1 210	19 401
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	51	86	-59	-24
	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	-16	1	-15
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	50	70	-58	-39
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	50	70	-58	-39
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	-3 632	-32 974	-1 268	19 362
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	0	0	0	0
	Całkowite dochody ogółem	-3 632	-32 974	-1 268	19 362
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-4 553	-28 115	-49	19 803
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	921	-4 859	-1 219	-441

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2018 roku

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	115 854	123 380	124 587	150 249
I.1	Wartości niematerialne	2 393	2 615	3 053	3 150
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	23 353	23 353	23 353	23 353
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	44 289	47 308	49 995	51 702
I.4	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	3 977	3 713	3 437	3 601
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	205	589	477	0
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	7 974	8 043	8 181	8 250
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	12	12	12	4 312
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 820	37 143	35 218	54 573
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	831	604	861	1 308
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	909 016	892 926	867 048	830 107
II.1	Zapasy	38 031	28 701	10 812	18 347
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	372 488	371 814	378 571	387 894
II.3	Pozostałe należności	3 823	2 881	4 829	2 277
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	8 784	8 783	16 739	14 001
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 391	67 755	96 426	93 514
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe	73	73	73	0
II.7	Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	436 091	405 921	354 476	308 007
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	7 335	6 998	5 122	6 067
	A k t y w a r a z e m	1 024 870	1 016 306	991 635	980 356
L.P	PASYWA	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	96 775	101 328	124 890	142 224
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwy	139 707	139 707	137 646	137 646
I.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815	201 815
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych	-726	-777	-812	-785
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-288 822	-284 218	-258 560	-241 253
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-260 619	-260 619	-261 079	-261 079
	zysk / (strata) za okres	-28 203	-23 599	2 519	19 826
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	8 817	7 896	13 676	20 768
III.	Kapitał własny ogółem	105 592	109 224	138 566	162 992
IV.	Zobowiązania długoterminowe	248 587	139 868	264 897	204 688
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	188 016	75 034	193 121	142 064
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	2 071	2 332	2 702	2 771
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	47 081	50 017	50 955	49 377
IV.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek	0	1 213	6 591	6 095
IV.5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	21	22	0
IV.6	Rezerwy długoterminowe	11 399	11 251	11 506	4 381
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	670 691	767 214	588 172	612 676
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	83 256	164 857	24 501	84 774
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 817	1 843	1 864	2 084
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	241 390	246 149	248 700	238 498
V.4	Podatek dochodowy	568	328	1 017	1 058
V.5	Pozostałe zobowiązania	47 092	67 749	41 312	39 631
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	72 114	81 620	33 664	39 961
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	26 342	30 891	45 969	41 629
V.8	Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	16 178	15 386	12 694	2 339
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	181 934	158 391	178 451	162 702
VI.	Zobowiązania razem	919 278	907 082	853 069	817 364
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	1 024 870	1 016 306	991 635	980 356

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2018 okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartaly 2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartaly 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
I	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 173	-29 970	1 455	31 653
I.1	Zysk / (strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	1 173	-29 970	1 455	31 653
I.2	Korekty o pozycje:	-60 424	-64 719	-31 985	-166 156
I.2.1	Amortyzacja	2 753	8 330	2 473	7 778
I.2.2	Różnice kursowe	-4 961	4 124	3 781	-5 168
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach	2 110	5 529	1 720	4 910
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	676	668	23	-719
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-14 022	2 244	29 824	33 790
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-9 330	-27 220	-1 852	-8 800
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-40 272	25 254	-34 462	-58 966
I.2.8	Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz rozliczeń międzyokresowych	4 236	-65 854	-34 317	-140 816
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-2 309	-17 824	141	-41
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	-109	-1 318	-114	1 428
I.2.11	Pozostałe	804	1 348	798	448
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-59 251	-94 689	-30 530	-134 503
II	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	843	908	364	2 467
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-610	-2 420	-1 109	-3 470
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0	1 000
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	-14	0	0
II.5	Odsetki otrzymane	0	41	1	43
II.6	Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	0
II.7	Udzielenie pożyczek	0	0	0	0
II.8	Pozostałe	0	0	0	2 500
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	233	-1 485	-744	2 540
III	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
III.1	Wpływ z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-569	-1 809	-133	-1 262
III.3	Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	34 487	57 338	0	20 359
III.4	Splata pożyczek / kredytów	0	-12 476	-2 941	-3 995
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-8	-8	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-256	-906	-110	-4 826
III.8	Pozostałe	0	0	-579	-579
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	33 654	42 139	-3 763	9 697
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-25 364	-54 035	-35 037	-122 266
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	67 755	96 426	128 551	215 780
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	42 391	42 391	93 514	93 514
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 893	3 187	222	521

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

III KWARTAŁ 2018 ROK okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 czerwca 2018 roku	44 801	139 707	201 815	-777	-284 218	101 328	7 896	109 224
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	-4 604	-4 604	922	-3 682
Inne całkowite dochody	0	0	0	51	0	51	-1	50
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	51	-4 604	-4 553	921	-3 632
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 2018 roku	44 801	139 707	201 815	-726	-288 822	96 775	8 817	105 592

dane w tys. zł

3 KWARTAŁY 2018 ROK okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2018 roku	44 801	137 646	201 815	-812	-258 560	124 890	13 676	138 566
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	-28 203	-28 203	-4 841	-33 044
Inne całkowite dochody	0	0	0	86	2	88	-18	70
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	86	-28 201	-28 115	-4 859	-32 974
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	2 061	0	0	-2 061	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2018 roku	44 801	139 707	201 815	-726	-288 822	96 775	8 817	105 592

dane w tys. zł

2017 ROK okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwowy 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	-254 483	122 421	21 209	143 630
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	2 519	2 519	-7 517	-4 998
Inne całkowite dochody	0	0	0	-51	1	-50	-16	-66
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	-51	2 520	2 469	-7 533	-5 064
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 31 grudnia 2017 roku	44 801	137 646	201 815	-812	-258 560	124 890	13 676	138 566

dane w tys. zł

3 KWARTAŁY 2017 ROK 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 rezerwowy 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	-254 483	122 421	21 209	143 630
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	19 826	19 826	-425	19 401
Inne całkowite dochody	0	0	0	-24	1	-23	-16	-39
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	-24	19 827	19 803	-441	19 362
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	-241 253	142 224	20 768	162 992

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 9 miesięcy 2018 roku oraz okres III kwartału 2018 roku i zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2017 roku oraz III kwartału 2017 roku, dla skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych okres 9 miesięcy 2018 roku oraz okres III kwartału 2018 roku i zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2017 roku oraz III kwartału 2017 roku, a w przypadku skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 30 września 2018 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2018, 31 grudnia 2017 roku oraz 30 września 2017.

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

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

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

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Acciona S.A.

2. Skład Grupy

W III kwartale 2018 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 (30.09.2018)	Udział M.Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (30.09.2018)
1	Mostostal Warszawa S.A.- Spółka Dominująca	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008820	-	-
2	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%
3	AMK Kraków S.A.	Kraków	usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz"	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358	60,00%	60,00%
4	Mieleeckie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo i usługi ogólnie budowlane	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku

5	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	53,10%	48,69%
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. na dzień 30.09.2018 roku był posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.762 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,69% udział w kapitale oraz 53,10 % ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. większości głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

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

- opieraniu swojej działalności na efektywnej strukturze organizacyjnej gwarantującej stabilizację wyników finansowych oraz wzrost marż umożliwiający dalszy rozwój,
- realizacji inwestycji z zachowaniem najwyższej, jakości, dbanie o bezpieczeństwo pracy na budowach i popieranie inicjatyw z tym związanych,
- wzmocnienie roli Mostostalu Warszawa S.A., jako centralnego ośrodka zarządzania grupą kapitałową oraz zacieśnienie współpracy w ramach Grupy w zakresie rozwoju ośrodków regionalnych,
- utrzymanie sieci przedstawicielstw obejmujących swoim zasięgiem całą Polskę, które będą w stanie świadczyć usługi we wszystkich segmentach branży budowlanej w charakterze generalnego wykonawcy,
- rozwijanie w ramach działalności Działu Badań i Rozwoju nowych technologii doskonalących procesy realizacyjne oraz mających znaczenie dla rozwoju i doskonalenia myśli inżynierskiej, a także
- pielęgnowanie dorobku polskiej myśli inżynierskiej oraz rozwijanie wiedzy technicznej poprzez ścisłą współpracę z jednostkami naukowymi oraz podnoszenie poziomu kształcenia przyszłych inżynierów poprzez dzielenie się z nimi wiedzą i doświadczeniem zdobytym w 70-cio letniej historii swojej działalności.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej:

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 30.09.2018 roku wchodziły następujące osoby:

Miguel Angel Heras Llorente – Prezes Zarządu
Jorge Calabuig Ferre – Wiceprezes Zarządu
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez – Członek Zarządu
Jacek Szymanek – Członek Zarządu
Radosław Gronet – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 30.09.2018 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jose Manuel Terceiro Mateos – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Javier Lapastora Turpin – Członek Rady
Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady
Ernest Podgórski - Członek Rady
Javier Serrada Quiza – Członek Rady.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 29 listopada 2018 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.

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

W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 Grupa Kapitałowa wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 29 731 tys. zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 33 044 tys. zł. Kapitał własny ogółem Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2018 r. był dodatni i wyniósł 105 592 tys. zł. Na dzień bilansowy krótkoterminowe zobowiązania Grupy Kapitałowej wyniosły 670 691 tys. zł (na dzień 31.12.2017 588 172 tys. zł) i były niższe o 238 325 tys. zł od aktywów obrotowych. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa zanotowała także ujemne przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 94 689 tys. zł.

Spółka Dominująca w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 204.139 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 168.715 tys. zł, które są przedmiotami spraw sądowych. Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania część tych spraw, z uwagi na ich stopień zaawansowania, może zostać rozstrzygnięta pozytywnie

dla Mostostalu Warszawa, co będzie skutkowało rozliczeniem należności i aktywów z tytułu realizacji kontraktów oraz wpływem środków pieniężnych do Spółki w kwocie 39.564 tys. zł.

W dniu 10 października 2018 r. konsorcjum Spółki oraz Polimex-Mostostal S.A. i Rafako S.A. ze spółką PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. zawarły aneks na podstawie, którego zmiennie uległ termin przekazania do eksploatacji bloku nr 5, który powinien nastąpić do 15 czerwca 2019 r. oraz bloku nr 6, który powinien mieć miejsce do 30 września 2019 r. Ponadto strony uzgodniły kwestie techniczne dotyczące realizacji bloków energetycznych. Zamawiający potwierdził wysokość wynagrodzenia należnego Konsorcjum, pod warunkiem dotrzymania uzgodnionych w aneksie terminów przekazania bloków do eksploatacji.

W III kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa finansowała się głównie środkami własnymi oraz pożyczkami udzielonymi przez Accionę Construcción S.A. W 2018 roku Spółka Dominująca zawarła dwie nowe umowy pożyczek z Accioną Construcción S.A. w łącznej kwocie 10.000 tys. EUR. Terminy płatności pożyczek przypadają na lata 2019 – 2020. We wrześniu tego roku Spółka Dominująca podpisała aneksy do dwóch umów pożyczek w łącznej kwocie 18.669 tys. EUR, które przesuwają datę ich spłaty na 2020 r.

Grupa Kapitałowa obecnie zwiększa udział w portfelu kontraktów z sektora energetycznego i infrastrukturalnego. Wartość portfela zamówień Mostostalu Warszawa wynosi 1 738 246 tys. zł natomiast Grupy Kapitałowej 1.946.080 tys. zł. Jednocześnie Grupa Kapitałowa uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, które przełożą się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości, co także powinno przyczynić się do poprawy wyników i przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej i Mostostalu Warszawa S.A.

Zarząd Spółki Dominującej dokonał analizy bieżącej sytuacji Grupy Kapitałowej pod kątem kontynuacji działalności. Ocenie podlegały: wskaźnik kapitału obrotowego, który nie uwzględnia należności i zobowiązań długoterminowych oraz prognoza przepływów pieniężnych na nadchodzący rok. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki Dominującej ocenia, że Grupa Kapitałowa będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Pomimo informacji zawartych powyżej, wskazujących na niepewność, co do zdolności Spółki Dominującej do kontynuowania działalności (istnieje ryzyko niezrealizowania powyższych założeń), Zarząd Spółki Dominującej uważa, że ryzyka płynności i kontynuacji działalności są odpowiednio zarządzane. Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej, jest zasadne założenie kontynuacji działalności Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej.

4.2 Oświadczenie o zgodności

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy odczytywać w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz ze związanymi z nimi informacjami dodatkowymi.

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 Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie podlegało przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

4.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2017 r.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2017 r. z wyjątkiem zasad rachunkowości, które są związane z wejściem w życie od 01.01.2018 r. MSSF 9 i MSSF 15 i zostały opisane w nocie 4.4.

W związku z zastosowaniem MSSF 15 dokonano zmiany następujących nazw pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Dotychczasowa nazwa	Obecna nazwa
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy rachunkowości, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 r.:

Standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Uwzględnienie zmian wprowadzonych przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przenoszenie nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów,

- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – Zmiany w MSSF 1, MSR 28 i MSSF 12 ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i ujęcie zaliczek”.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Wdrożenie MSSF 16 będzie miało istotny wpływ na rozpoznane przez Grupę Kapitałową aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu. Według wstępnej oceny wszystkie zawarte obecnie umowy leasingu operacyjnego, w której Grupa Kapitałowa jest korzystającym spełnią definicję leasingu według MSSF 16, co spowoduje w szczególności ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów dotyczących prawa do korzystania z przedmiotu leasingu. Oszacowaniem kwoty aktywów i zobowiązań, które będą musiały być dodatkowo ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jest wartość minimalnych płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu. Dodatkowo Mostostal Warszawa S.A. jest właścicielem prawa wieczystego użytkowania gruntów: w Warszawie przy ulicy Krakowiaków, które zgodnie z postanowieniami MSSF 16 spełnia również definicję leasingu oraz ma zawarte umowy najmu powierzchni, które spełniają definicję leasingu. Wstępne wyliczenia związane z tym standardem Grupa Kapitałowa przedstawiła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok w pkt. 6. i na 30.09.2018 r nie uległy one istotnym zmianom.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (nie określono daty wejścia w życie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Doprecyzowanie zakresu stosowania standardu dla długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych

i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017) „– dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie)

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w rozliczeniach podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa nie przewiduje, aby nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów miały istotny wpływ na jej sprawozdania.

4.4 Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

Od 1 stycznia 2018 Grupa Kapitałowa po raz pierwszy zastosowała następujące nowe standardy:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Standard wprowadza zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych (zmiana kategorii aktywów finansowych i nowe kryteria klasyfikacji), wprowadza koncepcję utraty wartości na podstawie oczekiwanej straty kredytowej zamiast dotychczasowej straty poniesionej oraz zmienia wytyczne dla rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa Kapitałowa zastosowała standard retrospektywnie. Grupa Kapitałowa zdecydowała się nie przekształcać danych dotyczących wcześniejszych okresów i ewentualny wpływ pierwszego zastosowania ująć w saldzie początkowym wyniku z lat ubiegłych. Aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na sprawozdania finansowe sporządzane w latach ubiegłych, dlatego też na dzień 30 czerwca 2018 roku nie została dokonana żadna korekta, która miałaby zostać ujęta w wyniku z lat ubiegłych.

Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 9:

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy Grupa Kapitałowa staje się stroną wiążącej umowy. Początkowo aktywa finansowe wycenia się według wartości godziwej (w przypadku aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych później wg zamortyzowanego kosztu do wartości początkowej należy odpowiednio dodać lub odjąć koszty transakcyjne).

Należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego składnika finansowania (rozumianego zgodnie z MSSF 15) ujmowane są początkowo według ich ceny transakcyjnej.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów.

W okresach następujących po początkowym ujęciu aktywa finansowe wycenia się w:

- zamortyzowanym koszcie,
- wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez rachunek innych całkowitych dochodów, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Ponadto Grupa Kapitałowa ma prawo do nieodwołalnego wyznaczenia nieprzeznaczonej do obrotu inwestycji w instrumenty kapitałowe, która na moment początkowego ujęcia została wyznaczona, jako wyceniana przez inne całkowite dochody (w przeciwnym wypadku taka inwestycja wyceniana byłaby w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat). Kwot skumulowanych w innych całkowitych dochodach nie można reklasfikować do rachunku zysków i strat, nawet w momencie usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Inwestycja taka jest pozycją niepieniężną. Jeśli pozycja jest denominowana w walucie obcej, różnice kursowe również ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat we wszystkich pozostałych przypadkach.

Aktywa wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wszystkie zobowiązania finansowe klasyfikowane są, jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie po początkowym ujęciu, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (spełniających definicję przeznaczonych do obrotu) – instrumenty te wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Specjalną podkategorią aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są instrumenty pochodne. Transakcje pochodne zawierane są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości

kursów walutowych (średnie kursy NBP) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania kursów walutowych na kontraktach budowlanych denominowanych w walutach obcych oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia ujmują się w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody (koszty) operacyjne” w ramach działalności operacyjnej.

Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych, zabezpieczających wahania stopy procentowej lub kursów walutowych pozycji zaliczanych do działalności finansowej Spółki oraz zyski i straty na dzień ich rozliczenia wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody (koszty) finansowe” w ramach działalności finansowej.

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa ujmując odpisy na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych. Straty kredytowe to różnica między wszystkimi należnymi przepływami pieniężnymi wynikającymi z danej umowy a przepływami faktycznie oczekiwanymi, po uwzględnieniu wszelkich oczekiwanych niedoborów (tj. braku płatności). Jeśli aktywa finansowe objęte odpisem są długoterminowe, odpis na straty kredytowe należy zdyskontować wg pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy z momentu rozpoznania aktywa).

Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów finansowych objętych zakresem MSSF 15 (czyli wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych) Grupa Kapitałowa wycenia odpis w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych. Grupa Kapitałowa stosuje indywidualne podejście do oceny wysokości oczekiwanych strat kredytowych.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15 (czyli inwestycji w instrumenty kapitałowe, kaucji z tytułu umów o budowę, pożyczek udzielonych oraz pozostałych aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej) straty kredytowe należy szacować dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych, jeśli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Jeśli ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, odpis ujmuje się w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15, jeśli początkowo Grupa Kapitałowa utworzyła odpis w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia składnika aktywów, a następnie na kolejny dzień sprawozdawczy stwierdza, że ryzyko kredytowe nie jest już znacząco wyższe, Spółka wycenia odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany,

Grupa Kapitałowa zastosowała standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Zastosowanie nowego standardu nie miało wpływu na pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat, wynik oraz kapitały Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Spółki Grupy Kapitałowej wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 15:

Grupa Kapitałowa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka Grupy Kapitałowej jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka Grupy Kapitałowej jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi

Grupa Kapitałowa łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązаныmi z klientem), i ujmuje je, jako jedną umowę, jeżeli spełnione jest, co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- umowy są negocjowane, jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego;
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy; lub
- dobra lub usługi przyrzeczone w umowach (lub niektóre dobra lub usługi przyrzeczone w każdej z umów) stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa Kapitałowa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje, jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

- dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
- grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku, których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne (tj. dobro lub usługa mogą być odrębne); oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować, jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy).

Grupa Kapitałowa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka Grupy Kapitałowej ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie. Jeśli Spółka Grupy Kapitałowej nie spełnia zobowiązania do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie.

Dla umów o realizację kontraktów budowlanych Grupa Kapitałowa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, ponieważ w wyniku wykonywania świadczenia przez Spółkę Grupy Kapitałowej:

- a) Nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowlalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie; lub
- b) Powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient.

Przychody ujmuje się w oparciu o poniesione nakłady w miarę upływu czasu oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania świadczenia i w podobnych okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa ponownie ocenia stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.

Do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania Grupa Kapitałowa stosuje metody oparte na nakładach. Przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa Kapitałowa ujmuje, jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia, które są ograniczone), która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Przychody z umów o realizację kontraktów budowlaną obejmują początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz zmiany (modyfikacje) dokonywane w trakcie wykonywania umowy (cena transakcyjna umowy).

Zmiany w umowie następują w wyniku polecenia wydanego przez zamawiającego (klienta) w odniesieniu do zakresu prac wykonywanych w ramach umowy. Zmiany te mogą prowadzić do zwiększenia lub zmniejszenia przychodów z umowy. Przykładem zmian w umowie są modyfikacje w dokumentacji lub projekcie składnika aktywów oraz zmiany dotyczące okresu trwania umowy.

Zmiana umowy ma miejsce, gdy strony umowy zatwierdzą zmianę, która powoduje powstanie nowych lub zmianę istniejących egzekwowlalnych praw i obowiązków stron umowy.

Zmiana umowy może mieć miejsce, nawet, jeśli strony umowy pozostają w sporze, co do zmiany zakresu lub ceny (lub obu tych zmiennych) lub jeśli strony zatwierdziły zmianę zakresu umowy, ale nie ustaliły jeszcze odpowiedniej zmiany ceny. W takich okolicznościach Spółka Grupy Kapitałowej ma do czynienia z roszczeniem, czyli kwotą, którą chce uzyskać od zamawiającego (klienta) lub innej strony z tytułu zwrotu kosztów nieuwzględnionych w wartości umowy. Przykładowo, roszczenie może wynikać z opóźnień spowodowanych przez zamawiającego (klienta), błędów w dokumentacji lub projekcie, czy kwestionowanych zmian w umowie o realizację kontraktu budowlanego. Wówczas przy ustalaniu, czy nowo powstałe lub zmienione prawa i obowiązki

są egzekwowalne, Spółka Grupy Kapitałowej uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności. Oceniając, czy prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie istnieje i jest egzekwowalne, Spółka Grupy Kapitałowej uwzględnia warunki umowne, a także wszelkie przepisy prawne lub precedensy prawne, które mogą uzupełniać lub uchylać te warunki umowne. Ocena ta obejmuje między innymi sprawdzenie, czy zgodnie z przepisami, praktyką administracyjną lub precedensami prawnymi Spółka Grupy Kapitałowej ma prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie, nawet, jeżeli to prawo nie jest określone w umowie z klientem.

Jeżeli strony umowy pozostają w sporze, co do zmiany zakresu umowy lub ceny (lub obu tych zmiennych) a w wyniku przeprowadzonej analizy Spółka Grupy Kapitałowej oceniła, że przysługujące jej na skutek zmiany umowy prawa istnieją i są egzekwowalne wówczas Spółka Grupy Kapitałowej szacuje zmianę ceny transakcyjnej wynikającą ze zmiany umowy, stosując jedną z następujących metod, w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce Grupy Kapitałowej dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- a) Wartość oczekiwana - suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia;
- b) Wartość najbardziej prawdopodobna – pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy).

Grupa Kapitałowa stosuje konsekwentnie przez cały czas trwania umowy jedną metodę do szacowania wpływu niepewności na wysokość wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy (roszczenia), do którego jest uprawniona. Ponadto Spółka Grupy Kapitałowej uwzględnia wszystkie informacje (historyczne, bieżące i prognozy), które są w sposób racjonalny dla niej dostępne oraz identyfikuje odpowiednią liczbę możliwych kwot wynagrodzenia.

Grupa Kapitałowa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy oszacowanego zgodnie z powyższym paragrafem wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność, co do wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy.

Podczas oceny tego, czy istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność, co do wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy, Spółka Grupy Kapitałowej uwzględnia zarówno prawdopodobieństwo, jak i wysokość wysięgowania przychodów.

Zarząd Spółki Dominującej dokonując osądu oraz szacunku w zakresie kwoty wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy opiera się o opinie zewnętrznych niezależnych kancelarii prawnych oraz ekspertów dotyczące poszczególnych zmian umów będących przedmiotem sporu z zamawiającym (klientem) oraz ich prawdopodobne rozstrzygnięcie.

Grupa Kapitałowa ujmuje zmianę umowy, jako oddzielną umowę, jeżeli jednocześnie: zakres umowy zwiększa się ze względu na dodanie przyrzeczonych dóbr lub usług, które są uznawane za odrębne, oraz cena określona w umowie zwiększa się o kwotę wynagrodzenia, odzwierciedlającą określone przez Spółkę Grupy Kapitałowej indywidualne ceny sprzedaży dodatkowych przyrzeczonych dóbr lub usług oraz wszelkie odpowiednie korekty tej ceny dokonane w celu uwzględnienia okoliczności konkretnej umowy.

Jeśli pozostałe dobra lub usługi nie są odrębne, a zatem stanowią część pojedynczego zobowiązania do wykonania świadczenia, które zostało częściowo spełnione do dnia zmiany umowy, Grupa Kapitałowa ujmuje zmianę umowy tak, jakby była ona częścią obowiązującej umowy. Wpływ zmiany umowy na cenę transakcyjną oraz na dokonywaną przez Grupę Kapitałową ocenę stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia ujmuje się, jako korektę przychodów, (jako ich zwiększenie lub zmniejszenie) na dzień zmiany umowy (tj. dokonuje się łącznej korekty przychodów).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa dokonuje aktualizacji szacowanych cen transakcyjnych (w tym aktualizacji swojej oceny tego, czy wartości szacunkowe wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy podlegają ograniczeniom), tak, aby w rzetelny sposób odzwierciedlały one okoliczności występujące na koniec okresu sprawozdawczego oraz zmiany okoliczności w trakcie okresu sprawozdawczego. Grupa Kapitałowa ujmuje zmianę ceny transakcyjnej, która wynika ze zmiany umowy według zasad opisanych w dwóch powyższych akapitach.

W przypadku zmiany ceny transakcyjnej, która nastąpiła po zmianie umowy:

- a) Grupa Kapitałowa przypisuje zmianę ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia określonych w umowie przed zmianą umowy, jeżeli – i w zakresie, w jakim – zmianę ceny transakcyjnej można przyporządkować do kwoty zmiennego wynagrodzenia przyzręczonego przed zmianą umowy, oraz jeśli zmiana umowy jest ujmowana tak jak gdyby doszło do rozwiązania obowiązującej umowy i zawarcia nowej umowy,
- b) We wszystkich innych przypadkach, w których zmiana umowy nie została ujęta, jako oddzielna umowa, Grupa Kapitałowa przypisuje zmianę ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia określonych w zmienionej umowie (tzn. do zobowiązań do wykonania świadczenia, które bezpośrednio po zmianie umowy pozostawały w całości lub części niespełnione).

Jeżeli Spółka Grupy Kapitałowej, jako jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, Spółka Grupy Kapitałowej przedstawia umowę w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy – w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Spółkę a płatnością dokonywaną przez klienta. Spółka przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie, jako należności handlowe.

Spółka Grupy Kapitałowej identyfikuje, jako aktywa z tytułu umowy następujące pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej:

- a) Zaliczki na roboty budowlane,
- b) Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

Spółka identyfikuje, jako zobowiązania z tytułu umowy następujące pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej:

- a) Zaliczki na roboty budowlane,
- b) Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych,
- c) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe,
- d) Rezerwy na naprawy gwarancyjne.

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa Kapitałowa określa, czy charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka Grupy Kapitałowej jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka Grupy Kapitałowej jest pośrednikiem).

Spółka Grupy Kapitałowej jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Spółka Grupy Kapitałowej nie musi jednak działać, jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Spółka Grupy Kapitałowej występująca w umowie, jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. Jeśli Spółka Grupy Kapitałowej będąca zleceniodawcą wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki Grupy Kapitałowej – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka Grupy Kapitałowej działa, jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Jeśli Spółka Grupy Kapitałowej będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem Spółki Grupy Kapitałowej – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Spółce Grupy Kapitałowej może być kwotą wynagrodzenia, które Spółka Grupy Kapitałowej zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

4.5 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących III kwartału 2018 r. w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2018 r. przeliczono wg kursu 4,2535 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2018 roku.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg kursu na dzień 28.09.2018 r. wynoszącego 4,2714 PLN/EUR.

4.6 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

4.7 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat:

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku

Wyszczególnienie	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	262 078	676 655	256 510	821 980
Koszt wytworzenia robót budowlanych	245 539	636 493	221 115	720 672
Wynik na realizowanych kontraktach budowlanych	16 539	40 162	35 395	101 308

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	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych	4 982 187	4 913 270	4 555 627	4.399.548
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	4 696 723	4 657 184	4 348 294	4.201.777
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	285 464	256 086	207 333	197.771
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	72 114	61 335	40 255	46.056
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	213 350	194 751	167 078	151 715
Uzgodnienie do pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej:				
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	285 464	256 086	207 333	197 771
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych	134 449	134 449	134 449	107 897
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (per saldo)	419 913	390 535	341 782	305 668

W trakcie realizacji kontraktów budowlanych 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 obejmowały przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego robót w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez zamawiających,
- niemożliwy do przewidzenia, nadzwyczajny, wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw, materiałów ropopochodnych i in. materiałów), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- konieczność dłuższej realizacji kontraktów, i w związku z tym ponoszenie wyższych kosztów, na skutek m. in.: braku dostępu Spółki do placu budowy na skutek niekorzystnych warunków atmosferycznych, wad w dokumentacji projektowej dostarczonej przez zamawiającego.

W ocenie Spółki Dominującej okoliczności te spowodowały zmiany umów z zamawiającymi (klientami) zgodnie z postanowieniami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi a przysługujące jej na skutek zmiany umowy prawa istnieją i są egzekwowalne (roszczenia zgłoszone do klientów). W konsekwencji Spółka (zgodnie z postanowieniami MSSF 15):

- oszacowała zmianę ceny transakcyjnej wynikającą ze zmiany umowy uwzględniając wszystkie informacje (historyczne, bieżące, prognozy oraz opinie prawne i raporty ekspertów), które były w sposób racjonalny dla niej dostępne,
- zaliczyła do ceny transakcyjnej część kwoty wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy w zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność, co do wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy.

W związku z powyższym Spółka Dominująca rozpoznała aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wynikające ze zmiany umów z zamawiającymi (klientami) w kwocie 134.449 tys. zł.

Wspomniane powyżej okoliczności oraz zmiany umów z zamawiającymi (klientami) nie miały wpływu na wysokość ujętych przychodów z realizacji kontraktów budowlanych w okresie 01.07.2018 – 30.09.2018.

W dniu 10 października 2018 r. konsorcjum Spółki oraz Polimex-Mostostal S.A. i Rafako S.A. ("Konsorcjum"), zawarło ze spółką PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. ("Zamawiający") aneks do umowy z 15 lutego 2012 r. w sprawie realizacji bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Opole realizowanej przez Konsorcjum oraz GE Power sp. z o.o., które jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera konsorcjum zarządzającego realizacją Projektu. Na podstawie zawartego aneksu zmiennie uległ termin przekazania do eksploatacji przez Konsorcjum bloku nr 5, który powinien nastąpić do 15 czerwca 2019 r. oraz bloku nr 6, który powinien mieć miejsce do 30 września 2019 r. Ponadto strony uzgodniły kwestie techniczne dotyczące realizacji bloków energetycznych. Zamawiający potwierdził wysokość wynagrodzenia należnego Konsorcjum, pod warunkiem dotrzymania uzgodnionych w aneksie terminów przekazania bloków do eksploatacji.

Wybrane dane – skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:

AKTYWA	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	372 488	371 814	378 571	387 894
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	15 645	17 086	19 789	18 614
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	3 977	3 713	3 437	3 601
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	8 989	9 372	17 216	14 001
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	436 091	405 921	354 476	308 007

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	241 390	246 149	248 700	238 498
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	53 759	52 789	70 002	54 086
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	47 081	50 017	50 955	49 377
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	72 114	82 833	40 255	46 056
Rezerwy na przewidywane straty	8 519	10 405	11 329	8 534
Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	16 178	15 386	12 694	2 339

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu. W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Istotnym szacunkiem jest rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych. Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych w oparciu o pomiar nakładów, mierzonych 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.

Informacja o utworzonych i rozwiązanych odpisach aktualizujących znajduje się w notach 8 i 9 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

Informacja o rozwiązanych i utworzonych w okresie sprawozdawczym rezerwach znajduje się w notce 10 niniejszego sprawozdania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w III kwartale 2018 roku o 4 323 tys. zł i na dzień 30.09.2018 r. wyniosły 32 820 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.

Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 32 820 tys. zł. W ocenie Zarządu Spółki Dominującej realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2018 – 2021.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2018

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 2018 roku warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte przez nią wyniki.

7. 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

W III kwartale 2018 r. istotny wpływ na wynik finansowy miało umocnienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 30.06.2018 r., co skutkowało ujęciem przez Spółkę Dominującą dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 4 961 tys. zł.

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

W III kwartale 2018 roku zmniejszono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 6 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 2018 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 16 tys. zł, utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 559 tys. zł oraz wykorzystano odpisy w kwocie 22 tys. zł.

10. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, 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 01.01.2018 roku	6 033	11 329	19 659	19 676	778	57 475
Utworzone w ciągu okresu	161	1 738	3 123	30	82	5 134
Wykorzystane	414	4 548	3 965	13 923	5	22 855
Rozwiązanie	484	0	1 161	0	327	2 013

Na dzień 30.09.2018 roku	5 296	8 519	17 656	5 783	487	37 741
Długoterminowe na 30.09.2018	2 457	1 757	7 185	0	0	11 399
Krótkoterminowe na 30.09.2018	2 839	6 762	10 471	5 783	487	26 342

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

Spółki Grupy Kapitałowej w III kwartale 2018 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 2018 roku nie powstały istotne zobowiązania z tego tytułu.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

14. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Zarząd Spółki Dominującej dokonał w sprawozdaniu za 2017 korekty uprzednio rozpoznanych przychodów z tytułu roszczeń zgłoszonych do Zamawiających w sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata obrotowe, które nie spełniały kryteriów rozpoznania w przychodach określonych w Międzynarodowym Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Roszczenia te dotyczyły kontraktów, które Spółka Dominująca realizowała w latach 2009–2012. Według stanu na 31.12.2016 r. kwota roszczeń (bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony) ujęta w aktywach Grupy Kapitałowej wynosiła 224.357 tys. zł. Po zaktualizowaniu analizy roszczeń i zasadności ich ujęcia Zarząd Spółki Dominującej ocenił, że roszczenia w wysokości 69.092 tys. zł spełniają kryteria rozpoznania w przychodach wymagane przez MSR 11. Na tej podstawie Zarząd Spółki Dominującej dokonał korekty błędów ujętych w poprzednich latach roszczeń w oparciu o zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w wysokości 155.265 tys. zł.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa dokonała także analizy pozostałych roszczeń zgłoszonych do zamawiających, nieujętych w sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata i na jej podstawie rozpoznała aktywa praktycznie pewne zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, które zwiększyły wynik z lat ubiegłych o kwotę 38.804 tys. zł (bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony).

Wpływ powyższych korekt na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017 roku oraz na pozycje rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy 2017 roku przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku

Pasywa	Mostostal Warszawa	Grupa Kapitałowa
	30.09.2017	30.09.2017
Kapitał własny przed korektą	190 417	248 329
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach 2011-2012	-125 765	-125 765
Rozpoznanie roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik lat ubiegłych	31 432	31 432
Rozpoznanie roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik bieżący za 2017 rok	8 996	8 996
Kapitał własny po korekcie	105 077	162 992
Aktywa	Mostostal Warszawa	Grupa Kapitałowa
	30.09.2017	30.09.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego przed korektą	30 388	34 555
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego dotycząca rozpoznanych roszczeń rozpoznanych w latach 2011-2012	29 500	29 500
Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego dotycząca rozpoznanych roszczeń zgodnie z MSR 37	-9 482	-9 482
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po korekcie	50 406	54 573
Aktywa	Mostostal Warszawa	Grupa Kapitałowa
	30.09.2017	30.09.2017
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych przed korektą	381 367	413 362
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach 2011-2012	- 155 265	- 155 265
Rozpoznanie roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik lat ubiegłych	38 804	38 804
Rozpoznanie roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik 2017 roku	11 106	11 106
Rozliczenia międzyokresowe po korekcie	276 012	308 007

Rachunek zysków i strat	Mostostal Warszawa	Grupa Kapitałowa
	30.09.2017	30.09.2017
Zysk netto przed korektą	6 633	10 405
Rozpoznanie roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik 2017 roku	11 106	11 106
Podatek odroczone od rozpoznanych roszczeń zgodnie z MSR 37, które mają wpływ na wynik 2017	-2 110	-2 110
Zysk netto po korekcie	15 629	19 401

Grupa Kapitałowa będzie kontynuować wszelkie czynności zmierzające do odzyskania kwot ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w latach 2011 - 2012, zaś ewentualne ich zaspokojenie będzie miało pozytywny wpływ na sprawozdania finansowe w kolejnych latach obrotowych.

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

W III kwartale 2018 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 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacała dywidend.

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal Warszawa S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku Spółki Dominującej za rok 2017 w kwocie 5 101 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

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 10 października 2018 r. konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. oraz Polimex-Mostostal S.A. i Rafako S.A. ("Konsorcjum"), zawarło ze spółką PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. ("Zamawiający") aneks do umowy z 15 lutego 2012 r. w sprawie realizacji bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Opole realizowanej przez Konsorcjum oraz GE Power sp. z o.o., które jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera konsorcjum zarządzającego realizacją Projektu. Na podstawie zawartego aneksu zmiennie uległ termin przekazania do eksploatacji przez Konsorcjum bloku nr 5, który powinien nastąpić do 15 czerwca 2019 r. oraz bloku nr 6, który powinien mieć miejsce do 30 września 2019 r. Ponadto strony uzgodniły kwestie techniczne dotyczące realizacji bloków energetycznych. Zamawiający potwierdził wysokość wynagrodzenia należnego Konsorcjum, pod warunkiem dotrzymania uzgodnionych w aneksie terminów przekazania bloków do eksploatacji.

W dniu 15 października 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A., działając w ramach Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. ("Lider", 99% udziałów w Konsorcjum) oraz Firma Handlowo – Usługową "EFER" ("Partner", 1% udziałów w Konsorcjum) zawarła z Otwockim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy na roboty budowlane w ramach "Przebudowy i rozbudowy oczyszczalni ścieków w Otwocku – zadanie I" (Informacja o umowie była przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżący nr 37/2017 oraz o aneksie nr 1 raportem bieżącym nr 31/2018).

Na podstawie powyższego aneksu ustalono nowe terminy:

- Zakończenie robót budowlanych do 31.01.2019 r.

- Zakończenie robót z rozruchem technicznym i zgłoszeniem zakończenia robót dla całości przedmiotu zamówienia do 14.02.2019 r.
 - Odbiór końcowy po uzyskaniu wymaganych pozwoleń na użytkowanie do 31.03.2019 r.
- Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy zostało powiększone do kwoty 21 570 tys. zł brutto.

W dniu 18 października 2018 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy, doszło do zawarcia ugody sądowej pomiędzy Konsorcjum, w skład, którego wchodził Mostostal Warszawa S.A. wspólnie z innym podmiotem, a Mazowieckim Portem Lotniczym Warszawa – Modlin Sp. z o.o. w ramach postępowania sądowego na tle realizacji umowy na "Wykonanie budowy budynku terminala pasażerskiego na terenie lotniska Warszawa – Modlin". Na podstawie przedmiotowej Ugody Konsorcjum, w skład, którego wchodziła Spółka wspólnie z innym podmiotem tytułem dochodzonych pozewem roszczeń zobowiązały się do zapłaty na rzecz Mazowieckiego Portu Lotniczego Warszawa - Modlin sp. z o.o. kwoty w wysokości 500 tys. zł. Tym samym Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy w dniu 18 października 2018 r. wydał postanowienie o umorzeniu przedmiotowego postępowania.

W dniu 6 listopada 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A., zawarła z Urzędem Miasta Stołecznego Warszawa - Dzielnica Wilanów („Zamawiający”) umowę wraz aneksem na realizację zadania pn.: "Wykonanie w formule zaprojektuj i wybuduj budynku Szkoły Podstawowej w Dzielnicy Wilanów m. st. Warszawy wraz z niezbędną infrastrukturą". Wartość umowy: 59,090 tys. zł brutto. Termin realizacji: do 30 września 2020 r.

W dniu 8 listopada 2018 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok zmieniający wyrok Sądu I instancji w następujący sposób: utrzymał w mocy wyrok w zakresie kwoty 1.057 tys. zł wraz z odsetkami zasądzonej od Skarbu Państwa – Ministerstwa Obrony Narodowej – na rzecz konsorcjum, w którym Spółka Mostostal Warszawa S.A., uczestniczyła oraz oddalił powództwo w części zasądzonej kwotę 6.085 tys. zł wraz z odsetkami. Od wyroku Sądu powodowi przysługuje skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku i jego analizie Mostostal Warszawa S.A. podejmie decyzję dotyczącą złożenia skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego.

W dniu 14 listopada 2018 r. Konsorcjum w skład którego wchodzi Mostostal Warszawa S.A. (Lider) i ACCIONA Construcción S.A. (Partner) zawarło umowę z Generalną Dyрекcją Dróg i Autostrad oddział w Rzeszowie na realizację zadania pn.: "Zaprojektowanie i budowa drogi ekspresowej S19 na odcinku od węzła "Nisko Południe" (bez węzła) do węzła "Sokołów Małopolski Północ" (z węzłem) z podziałem na trzy zadania: Zadanie "A" od węzła "Nisko Południe" (bez węzła) do węzła "Podgórze" (bez węzła) o długości około 11,5 km". Wartość umowy: 272.500 tys. zł brutto. Termin realizacji: 34 miesiące – w tym do czasu objętego projektowaniem wlicza się okresy zimowe natomiast do czasu realizacji robót nie wlicza się okresów zimowych tj. od 15 grudnia do 15 marca.

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

19.1 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
1. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – roszczenie z tytułu kary za odstąpienie od umowy o obniżenie wynagrodzenia, o roboty dodatkowe i zabezpieczające (opis w nocie 20.1 pkt 1)	27 072	27 072
2. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. – roszczenie z tytułu kary związanej z budową osiedla „Zielona Italia” (opis w nocie 20.1 pkt 2)	15 784	15 784
3. Energa Kogeneracja S.A. - budowa bloku energetycznego w Elblągu – roszczenie o obniżenie wynagrodzenia oraz karę umowną z tytułu niedotrzymania parametrów (opis w nocie 20.1 pkt 3)	106 417	106 417
4. Uniwersytet w Białymstoku - Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 20.1 pkt 4)	66 718	66 718
5. Agencja Rozwoju Miasta S.A. - Budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 20.1 pkt 5)	20 822	20 822
6. Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa – Modlin Sp. z o.o. – budowa budynku terminala pasażerskiego na terenie lotniska Modlin - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 20.1 pkt 6)	81 579	81 579
7. Biomatec Sp. z o.o. – roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 20.1 pkt 7)	22 876	22 876
8. Cestar A.Cebula J.Starski s.j roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 20.1 pkt 9)	12 689	8 748
9. Uniwersytet w Białymstoku – roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 20.1 pkt 13)	204 967	0
10. Pozostałe	17 466	12 006
Razem	576 390	362 022

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2018 r. wyniosła 576.390 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zwiększyła się o 214.368 tys. zł.

Aktywa warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
1. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad – dotyczy budowy autostrady A4 – roszczenia z tytułu wzrostu cen kruszyw i piasku (opis w nocie 20.2 pkt 5)	61 795	61 795
2. Uniwersytet w Białymstoku - Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym – roszczenia o zapłatę za roboty podstawowe, dodatkowe i zamiennie (opis w nocie 20.2 pkt 11)	50 283	50 283
3. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad – dotyczą budowy obwodnicy Kielc – roszczenia z tytułu wzrostu cen paliw i asfaltów (opis w nocie 20.2 pkt 6)	12 568	12 568

4. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad – dotyczy budowy autostrady A2 - roszczenia z tytułu wzrostu cen asfaltów (opis w nocie 21.2 pkt 1)	8 553	8 553
5. Pozostałe	12 907	12 907
Razem	146 106	146 106

Wartość aktywów warunkowych na dzień 30.09.2018 r. wyniosła 146.106 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku nie uległa zmianie.

19.2 Zabezpieczenia umów handlowych

Zabezpieczenia udzielone

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	99 666	113 209
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	577 855	501 208
Hipoteki	46 100	46 100
Pozostałe poręczenia	28 171	23 040
Razem udzielone zabezpieczenia	751 792	683 557

Zabezpieczenia umów handlowych udzielone na dzień 30.09.2018 r. wyniosły 751 792 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 68 235 tys. zł w stosunku do końca ubiegłego roku.

Zabezpieczenia otrzymane

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Otrzymane gwarancje	132 833	145 513
Otrzymane weksle	3 503	4 516
Razem otrzymane zabezpieczenia	136 336	150 029

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych na dzień 30.09.2018 r. wyniosły 136 336 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 13 693 tys. zł.

Zabezpieczenia umów handlowych z tytułu poręczenia spłaty weksla, gwarancji bankowych, wystawionych weksli, gwarancji z tytułu zabezpieczenia umów handlowych i inne są związane z długoterminowymi kontraktami budowlanymi. Udzielone i otrzymane zabezpieczenia dotyczą także kontraktów realizowanych w konsorcjach.

Grupa Kapitałowa nie ma zobowiązań związanych z koniecznością zakupu środków trwałych.

20. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 1 097 242 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 710 702 tys. zł.

20.1 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako pozwany)

1. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Powód)

Data wniesienia pozwu: 10.09.2015 r.

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

Powód dochodzi pozwem zapłaty z tytułu kary umownej z tytułu odstąpienia przez Powoda od umowy, roszczenia o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczone kary umowne są bezzasadne, Spółka kwestionuje również w całości pozostałe roszczenia. 11 września 2012 roku Spółka otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Umowa”) 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 niewykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy oraz powodującymi, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Równoległe Spółka wytoczyła powództwo wzajemne i dochodzi roszczeń od zamawiającego w wysokości 32.461 tys. zł dotyczących wynagrodzenia za wykonane prace dodatkowe i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

2. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 29.03.2013 r.

Wartość sporu: 15.784 tys. zł

Powód, który jest następcą prawnym Zielonej Italii Sp. z o.o. („Zamawiający”) dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Spółka w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary, ponieważ jako pierwsza odstąpiła od umowy, która obejmowała budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia” („Umowa”). Podstawą odstąpienia od Umowy przez Spółkę było niedokonywanie przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń ich przez Mostostal Warszawa S.A. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal Warszawa S.A. naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nieujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu, że kara jest wystawiona 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. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

3. Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 r.

Wartość sporu: 106.417 tys. zł.

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń pieniężnych w związku z budową bloku biomasowego BB20 w Elblągu. Żądania Powoda są oparte na twierdzeniach, że wykonany przez Mostostal Warszawa S.A. i przekazany do eksploatacji w lipcu 2014 roku blok biomasowy BB20 w Elblągu ma wady, nie osiąga parametrów gwarantowanych i wymaga modernizacji. Kwota pozwu obejmuje trzy grupy roszczeń, tj.: (1) kary umowne w kwocie 15.170 tys. zł stanowiącej część łącznej kwoty kar umownych, z których 7.378 tys. zł zostało wypłacone Powodowi z gwarancji bankowej, a pozostała część jest dochodzona w niniejszym postępowaniu, (2) żądanie obniżenia ceny kontraktowej w kwocie 90.286 tys. zł złotych oraz (3) skapitalizowane odsetki w kwocie 959 tys. zł. 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. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia. Odpowiedź na pozew wraz z pozwem wzajemnym w zakresie kwoty 7.378 tys. zł zostały złożone przez Mostostal Warszawa S.A w dniu 15.12.2017 r. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

4. Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 03.02.2015 r.

Wartość sporu: 66.718 tys. zł

Przedmiotem pozwu jest roszczenie Powoda o zapłatę z tytułu kar umownych z różnych tytułów w związku z realizacją umowy z dnia 25.01.2011 r. dotyczącej „Budowy Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym” oraz umowy z dnia 25.01.2011 r., dotyczącej „Budowy Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii” realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia. W procesie sądowym Mostostal Warszawa S.A. wykazuje szereg przeszkód, które obiektywnie miały istotny wpływ na realizację robót budowlanych, w tym na termin wykonania, uzasadniających brak podstaw do naliczenia kar umownych. Mostostal Warszawa S.A. wytoczył powództwo wzajemne wobec Powoda na kwotę 83.435 tys. zł z tytułu zaległego wynagrodzenia wraz z odsetkami, kosztów pośrednich wynikających z wydłużenia terminu realizacji umów i innych prac dodatkowych. Kwota 2.964 tys. zł, dochodzona na drodze sądowej jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

5. Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 r.,

Wartość sporu: 20.822 tys. zł

Powód domaga się od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. 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. Na dzień 14.04.2014 r. Wykonawca w 99 % wykonał Przedmiot umowy i Inwestor mógł rozpocząć odbiory. Z uwagi na wady dokumentacji projektowej, za które był odpowiedzialny Inwestor termin zakończenia czynności odbiorowych wyszedł poza termin umowny, ale nie z winy Wykonawcy. W okresie rzekomego opóźnienia Inwestor mógł w pełni korzystać z obiektu, obiekt już 12.05.2014 r. posiadał pozwolenie na użytkowanie o charakterze ostatecznym a 30.05.2014 r. odbyła się już pierwsza komercyjna impreza a więc jeszcze w czasie, kiedy Inwestor naliczał kary umowne Wykonawcy. Spółka wniosła również pozew wzajemny przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie w kwocie 16.439 tys. zł. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

6. Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin Sp. Z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 28.08.2017 r.

Wartość sporu: 81.579 tys. zł

Powód dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar za opóźnienia w usuwaniu usterek w okresie gwarancji budynku terminala pasażerskiego na terenie lotniska Modlin. W dniu 18 października 2018r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie doszło do zawarcia ugody sądowej w ramach postępowania sądowego. Na podstawie przedmiotowej ugody Konsorcjum zobowiązało się do zapłaty na rzecz Mazowieckiego Portu Lotniczego Warszawa - Modlin sp. z o.o. kwoty w wysokości 500 tys. zł. Tym samym Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 18 października 2018r. wydał postanowienie o umorzeniu przedmiotowego postępowania.

7. Biomatec Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 26.05.2014 r.,

Wartość sporu: 22.876 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane podwykonawcze wykonane w ramach inwestycji Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (drugim solidarnie pozwanym obok Mostostal jest inwestor: Energa Kogeneracja Sp. z o.o.). Podstawą do żądania zapłaty jest twierdzenie, że pozwany odstąpił od umowy z powodem w sytuacji, gdy Powód był gotów do jej wykonania, tj. wystąpiły przeszkody w realizacji w/w umowy, lecz po stronie pozwanego. Spółka kwestionuje w całości zasadność twierdzeń Powoda. W odpowiedzi na pozew Mostostal warszawa S.A. podnosił, iż odstąpienie od umowy nastąpiło z winy Powoda, natomiast zapisy łączącej strony umowy w przypadku zaistniałej sytuacji eliminują zapłatę całego roszczenia na rzecz Powoda, z wyjątkiem kosztów, jakie Powód poniósł do dnia odstąpienia. Ponadto Mostostal Warszawa S.A. zgodnie z porozumieniem zawartym między innymi z Powodem uregulował na rzecz Powoda wszystkie koszty poniesione przez powoda do dnia odstąpienia. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność m.in. czy usunięcie przeszkód z placu budowy (m.in. torowiska, budynku gospodarki olejowej, fundamentu rampy kolejowej rozładunku mazutu) miało wpływ na wystąpienie opóźnienia po stronie Biomatec w realizacji umowy i kogo obciążają powyższe okoliczności. Przewidywany termin złożenia opinii - do końca listopada 2018 r.

8. Korporacja Budowlana DORACO spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 23.11.2015 r.

Wartość sporu: 10 926 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy podwykonawczej o roboty budowlane, wykonywane przez Powoda w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. Wyrokiem z dnia 28.04.2017 r. Sąd Okręgowy w Szczecinie (sąd I instancji) uwzględnił powództwo w całości i zasądził od Spółki na rzecz Powoda kwotę 10.926 tys. zł. W sprawie została przez Spółę wniesiona apelacja. Na rozprawie apelacyjnej, która miała miejsce 4 lipca 2018 r. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego, zgodnie z wnioskiem Mostostalu Warszawa S.A. Spółka kwestionuje to roszczenie w całości, ponieważ to Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy podwykonawczej, jako pierwszy, z przyczyn leżących po stronie Powoda. Oczekiwany termin złożenia opinii przez biegłego – pierwszy kwartał 2019 r.

9. CESTAR Andrzej Cebula i Jerzy Starski Spółka jawna w restrukturyzacji (Powód)

Data wniesienia pozwu: 16.11.2016 r. i 20.03.2017 r.,

Łączna wartość sporów: 14.667 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. wynagrodzenia za prace w ramach inwestycji „Kanalizacja Obszaru Parku Krajobrazowego Puszcza Zielonka i okolic” Kontrakt IX - Zlewnia Oczyszczalni Ścieków w Szlachcinie – Zadanie 6 – Gmina Murowana Goślina, wystawionych w związku z PŚP nr 23 i PŚP nr 24. Mostostal Warszawa S.A. wniósł o oddalenie powództwa w związku z tym, że roszczenia dochodzone przez Powoda zostały w całości potrącone z należnościami Mostostalu Warszawa S.A. wobec Powoda z tytułu wystawionych faktur za zastępczo wykonane roboty oraz nałożonych kar umownych.

10. Rafako S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.03.2017 r.,

Wartość sporu: 16.157 tys. zł.

Rafako S.A. dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez Powoda na podstawie umowy podwykonawczej w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. Spółka kwestionuje wysokość roszczenia tj. Powód nie przedstawił żadnych dowodów na okoliczność: wysokości roszczenia, w szczególności w postaci wspólnej inwentaryzacji (brak protokołu obustronnie podpisanego, który potwierdza wykonanie robót) lub opinii biegłego, jakości wykonanych robót. Sąd powołał biegłego sądowego na okoliczność zakresu i jakości wykonanych przez powoda robót. Oczekiwany termin złożenia opinii przez biegłego – pierwszy kwartał 2019 r.

11. Wagner Biro Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 09.10.2014 r.,

Wartość sporu: 10.810 tys. zł.

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez Powoda w ramach inwestycji polegającej na budowie Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Spółka kwestionuje zasadność pozwu, ponieważ Powód, według posiadanej wiedzy przez Spółkę, sprzedał w znacznej części dostawy i roboty, za które domaga się zapłaty, nowemu

wykonawcy Narodowego Forum Muzyki. Sąd dopuścił wniosek o powołanie biegłego sądowego. Obecnie sąd próbuje powołać biegłego i przeprowadzić dowód z opinii biegłego. Na dzień 30.09.2018 r. nikt nie chciał podjąć się wydania opinii w sprawie.

12. Sarens Polska Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.08.2017 r.,

Wartość sporu: 23.625 tys. zł.

Sarens Polska Sp. z o.o. (Powód) pozwał Mostostal Power Development Sp. z o.o. (Pozwany) o zapłatę wynagrodzenia za wykonane prace oraz o zapłatę równowartości kwoty pobranej z gwarancji należytego wykonania Powoda. Pozwany uważa roszczenie Powoda za niezasadne, ponieważ dochodzone wynagrodzenie w części zostało potrącone z karą umowną należnej Pozwanemu, pozostała część tego wynagrodzenia jest nienależna, zaś kwota pobrana przez Pozwanego z gwarancji należytego wykonania Powoda została zaliczona na poczet kary umownej należnej Pozwanemu.

13. Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 5.02.2018 r.

Wartość sporu: 204.967 tys. zł

W dniu 16 stycznia 2018 roku Uniwersytet w Białymstoku wniósł pozew przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A. o zapłatę 204.967 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 12 stycznia 2018 roku do dnia zapłaty, tytułem kar umownych za opóźnienie w usuwaniu przez Mostostal Warszawa S.A. 449 wad wynikających z realizacji umów dotyczących budowy Instytutu Biologii, Wydziału Matematyki i Informatyki, Uniwersyteckiego Centrum Obliczeniowego, a także Wydziału Fizyki i Instytutu Chemii w ramach Kampusu Uniwersytetu w Białymstoku. Mostostal Warszawa S.A. po dokonaniu analizy treści pozwu kwestionuje w całości zasadność roszczeń zgłaszanych przez Powoda. Odpowiedź na pozew została przez Mostostal Warszawa S.A. złożona 26 maja 2018 roku.

20.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako powód)

1. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 3.06.2012 r.

Wartość sporu: 36.961 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. oraz pozostałych członków konsorcjum przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie umowy „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8”. Powodowie domagają się podwyższenia wynagrodzenia należnego na podstawie umowy o kwotę 36.961 tys. zł, w tym 18.850 tys. zł na rzecz Mostostalu Warszawa S.A., w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw płynnych i asfaltów oraz zapłaty wyżej wskazanej kwoty. Postępowanie prowadzone było pierwotnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie, który oddalił powództwo w całości. Na skutek apelacji powódów, wyrokiem z dnia 16.03.2017 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał mu sprawę do ponownego rozpoznania. Postępowanie toczy się ponownie przed sądem pierwszej instancji.

2. Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 09.09.2013 r.

Wartość sporu 62.170 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona przeciwko Pozwanemu o naprawienia poniesionej szkody, zwrot nienależnie naliczonych kar umownych oraz zapłaty zaległego wynagrodzenia przez Pozwanego w związku z realizacją Umowy na budowę mostu przez rzekę Odrę wraz z estakadami dojazdowymi na odcinku od km 18+174 do 19+960 w ciągu Autostradowej Obwodnicy Wrocławia A8. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

3. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (następca prawny Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany, Zamawiający)

Data wniesienia powództwa 29.03.2013 r.

Wartość sporu 15.953 tys. zł

Postępowanie Mostostalu Warszawa S.A. o ustalenie nieistnienia prawa Pozwanego 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 bank z tytułu gwarancji bankowej, jako świadczenia nienależnego. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Pozwanego, nie zaszły, więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

4. Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.06.2010 r.

Wartość sporu 19.093 tys. zł

Roszczenia konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie której konsorcjum pełniło rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania umowy, z przyczyn niezależnych od powodów, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty, których zwrotu domagają się powodowie. W dniu 10.10.2016 r. Sąd zasądził na rzecz powodów kwotę 7.142 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 3.08.2010 r. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Powodowie złożyli apelację od powyższego wyroku. W dniu 8 listopada 2018 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok Sądu I instancji w ten sposób, że oddalił powództwo co do kwoty 6.085 tys. zł. W konsekwencji zapadłego wyroku, wyrok Sądu I instancji uprawomocnił się co do kwoty 1.057 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku i jego analizie Spółka podejmie decyzję dotyczącą złożenia skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

5. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 r.

Wartość sporu 207.530 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 2811/3/2010 z 26.02.2010 r. 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 poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 77.345 tys. zł brutto. W dniu 23.08.2012 r. Spółka rozszerzyła powództwo w ten sposób, że obok dotychczasowego żądania ukształtowania umowy wniosła o (i) o ustalenie w trybie art. 189 k.p.c., że Pozwanemu nie przysługuje prawo do żądania od Spółki kary umownej za przekroczenie Czasu na Ukończenie robót w związku z realizacją odcinka autostrady A4 objętego Umową oraz (2) o zasądzenie od GDDKiA na rzecz Spółki, kwoty 11.368 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem bezpodstawnie potrąconej kary umownej za przekroczenia Czasu na Ukończenie z wynagrodzeniem należnym z tytułu wykonania robót budowlanych. W dniu 15.04.2013 r. zostało złożone powtórne rozszerzenie powództwa, w którym zaktualizowano wartość: (i) kwoty, o którą powodowie wnoszą, aby Sąd podwyższył wynagrodzenie – do 195.723 tys. zł brutto, oraz (ii) dochodzonej zapłaty należnego wynagrodzenia potrąconego, jako kara umowna – do 13.243 tys. zł. Wartość przedmiotu sporu wynosi obecnie 207.530 tys. zł. Wyrokiem z dnia 4.08.2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zasądził od Pozwanego łącznie na rzecz Spółki oraz Acciona kwotę 11.298 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, a w pozostałym zakresie powództwo oddalił. W dniu 20.12.2016 r. powodowie wnieśli apelację, w której zaskarżono ww. wyrok w części oddalającej powództwo i obciążającej powodów kosztami postępowania. Również strona pozwana wniosła apelację od ww. wyroku zaskarżając go w części uwzględniającej powództwo i obciążającej pozwanego kosztami postępowania. Rozprawa apelacyjna odbyła się 29 czerwca 2018 r. Na rozprawie, oprócz dopuszczenia pism złożonych przez Mostostal, Sąd określił termin 3 miesięcy na rozmowy ugodowe stron i zobowiązał pełnomocników do zawiadomienia o wynikach tych rozmów. Dalsze czynności w sprawie będą podejmowane na posiedzeniu niejawnym po uzyskaniu informacji o wyniku rozmów ugodowych. Rozmowy ugodowe stron rozpoczęły się 27 czerwca 2018 r. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

6. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 02.07.2013 r.

Wartość sporu 25.537 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 1.09.2010 r. 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) poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 25.537 tys. zł brutto w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw płynnych, asfaltów i stali. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

7. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.05.2014 r.

Wartość sporu 103.644 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostalu Warszawa S.A. oraz pozostałych członków konsorcjum przeciwko Pozwanemu jest prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sprawa dotyczy 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 „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8”. Powodowie wniesli o zasądzenie od pozwanego na rzecz powodów kwoty 103.644 tys. zł, w tym na rzecz Spółki przypada kwota 81.824 tys. zł. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

8. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 09.05.2013 r.

Wartość sporu: 52.344 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe. Kluczowe znaczenie dla sprawy ma zbadanie oświadczenia o odstąpieniu od umowy z winy Zielona Italia sp. z o.o. (w dniu 6 marca 2013 r.). W przypadku przyjęcia przez Sąd oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez Mostostal Warszawa S.A. z winy Zielona Italia sp. z o.o. zapewniona jest zasadność roszczeń Spółki. Sprawa toczy się obecnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

9. Gmina Wrocław (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 13.11.2012 r.

Wartość sporu: 82.061 tys. zł

Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA CONSTRUCCION S.A., WPBP nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-U IWA (Powód) o zapłatę 82.061 tys. zł. Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji. Zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę 82.061 tys. zł z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji w związku z odstąpieniem od kontraktu nr 7/2009/Narodowe Forum Muzyki z dnia 22 grudnia 2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu („Kontrakt”). We wstępnym wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Construcción S.A., Marek Izmańłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5.10.2012 r. od Kontraktu Na skutek skargi Gminy Wrocław wstępny wyrok Sadu Arbitrażowego został uchylony. Sprawa będzie natomiast rozpoznawana w dalszym ciągu przez ten sam Sąd Arbitrażowy zgodnie ze stanowiskiem Mostostalu Warszawa S.A. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

10. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.10.2014 r.

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

W procesie wytoczonym przeciwko Pozwanemu, Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantami, dochodzi roszczeń o zapłatę w związku z budową Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej. Sprawa toczy się przed Sądem

Okręgowym w Lublinie. Na ww. kwotę pozwu składają się roszczenia o: (i) zapłatę za roboty bezspornie wykonane, (ii) odsetki za opóźnienia w płatnościach w toku realizacji kontraktu, (iii) zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych, (iv) pozostałe żądania, w których powodowie domagają się zapłaty za zakupione i pozostawione do wbudowania materiały, kosztów utrzymania gwarancji oraz utraconych korzyści. W przedmiotowym procesie Pozwany złożył powództwo wzajemne, w ramach, którego domaga się od Powoda zapłaty łącznie kwoty 27.072 tys. zł z tytułu: (i) kary umownej za odstąpienie od umowy, (ii) zwrotu kosztów oraz (iii) płatności na rzecz podwykonawców. Obecnie sprawa jest na etapie postępowania dowodowego. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

11. Uniwersytet w Białymstoku (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 29.04.2015 r.

Wartość sporu: 83.435 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A., jako powód wzajemny, dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowe oraz zamienne, zapłaty zaległego wynagrodzenia wraz z odsetkami, kosztów pośrednich wynikających z wydłużenia harmonogramu prac i innych prac dodatkowych w związku z realizacją umowy z dnia 25.01.2011 r. dotyczącej „Budowy Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym” oraz umowy z dnia 25.01.2011 r., dotyczącej „Budowy Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii” realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

12. Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 28.04.2017 r.

Wartość sporu 23.017 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wystąpił z powództwem wzajemnym wobec Pozwanego o zapłatę kwoty z tytułu robót dodatkowych związanych z budową hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

13. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 07.06.2013 r.

Wartość sporu 9.963 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. domaga się zaniechania naruszania majątkowych praw autorskich do projektu wykonawczego wielobranżowego osiedla „Zielona Italia” oraz o zasądzenie od pozwanego na rzecz powoda kwoty stanowiącej trzykrotność wysokości rynkowej wartości projektu wykonawczego. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

14. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 10.02.2017 r.

Wartość sporu 33.770 tys. zł

Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez Pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa S.A. w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. W dniu 29 marca 2018 r. Sąd Okręgowy w Szczecinie zasądził na rzecz Mostostal Warszawa S.A. kwotę 33.770 tys. zł wraz z odsetkami. W dniu 30 maja 2018 r. Pozwany wniósł apelację od wyroku. Termin rozprawy apelacyjnej nie został jeszcze wyznaczony. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

15. Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 17.05.2017 r.

Wartość sporu 29.063 tys. zł

Mostostal Warszawa S. A. wraz z konsorcjantem domagają się zapłaty z tytułu dodatkowych kosztów powstałych w ramach realizacji umowy nr 122/2010 z 31.08.2010 r. zawartej z Pozwanym na wykonanie robót polegających na „Rozbudowie drogi krajowej nr 8 do parametrów drogi ekspresowej na odcinku granica województwa mazowieckiego/łódzkiego - Radziejowice”. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

16. Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.07.2017 r.

Wartość sporu 20.614 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zasądzenie na rzecz powodów solidarnie kwoty 20.614 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem sporu jest zwrot od Pozwanego na rzecz Powoda kosztów prowadzenia robót przy rozbudowie drogi S-7 na odcinku obwodnicy Kielc, umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 01.09.2010 r. 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) w przedłużonym czasie na ukończenie.

17. Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 20.01.2018 r.

Wartość sporu: 26.274 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 26.274 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty wraz z kosztami. Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty z tytułu robót budowlanych wykonanych w ramach inwestycji: Blok Energetyczny o mocy 20 MWe w Elblągu. Wartość przedmiotu sporu obejmuje należność główną -19.948 tys. zł oraz odsetki skapitalizowane na dzień poprzedzający wniesienie pozwu - 6.326 tys. zł. Pozwany zapłacił Powodowi tylko część należności z tytułu wykonanych prac. Należność główna wynika z faktur, które zostały pomniejszone o potrącone tytułem, bezpodstawnie w ocenie Mostostal Warszawa S.A., naliczonych kar umownych. Pozwany nie miał prawa naliczać kar umownych, opóźnienie nastąpiło, bowiem na skutek okoliczności, za które Mostostal Warszawa S.A. nie ponosił odpowiedzialności. Naliczona przez Pozwanego kara umowna jest rażąco wygórowana. Mostostal Warszawa S.A. wniósł także o wydanie nakazu

zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 2 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 23 lutego 2018 r. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 10 kwietnia 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. złożył odpowiedź na sprzeciw od nakazu zapłaty. Postępowanie sądowe jest w toku.

18. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 15.01.2018 r.

Wartość sporu 90.141 tys. zł.

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 90.141 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 28 listopada 2016 roku do dnia zapłaty. Przedmiotowym pozwem Mostostal Warszawa S.A. dochodzi od Pozwanego zapłaty wynagrodzenia za roboty, dostawy, projekty i inne świadczenia spełnione na rzecz Pozwanego do dnia odstąpienia przez Mostostal Warszawa S.A. od umowy na budowę Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie, tj. do dnia 14 czerwca 2016 r., za które Mostostal Warszawa S.A. nie otrzymał wynagrodzenia w ramach wystawianych co miesiąc przejściowych świadectw płatności. Odpowiedź na pozew Pozwanego wpłynęła w dniu 24 maja 2018 r. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

19. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 24.01.2018 r.

Wartość sporu 98.585 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zapłatę 98.585 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 grudnia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty. Pozwem Mostostal Warszawa S.A. dochodzi od Pozwanego roszczeń powstałych w toku budowy w latach 2010-2012 odcinka autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów Wschód wynikających z napotkania przez wykonawcę w toku budowy przeszkód, za które odpowiada Pozwany (np. nieprzewidywalne warunki fizyczne), jak również dodatkowych kosztów związanych z przedłużeniem czasu wykonywania kontraktu. Odpowiedź na pozew Pozwanego wpłynęła w dniu 7 sierpnia 2018r.

Część roszczeń z powyższych spraw sądowych Spółka Dominująca rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 roku – 30.09.2018 roku.

21. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w III kwartale 2018 roku

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa korzystały z kredytów i pożyczek, których łączna wartość na dzień 30.09.2018 r. wyniosła 271 272 tys. zł.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe na dzień 30.09.2018:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A.	13 961 tys. EUR	188 016	WIBOR 1R + marża	30.11.2019
Acciona Construcción S.A.	11 669 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	7 000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	3 000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	21.11.2019
Acciona Construcción S.A.	7 000 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	10.01.2020
	RAZEM	188 016		

Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek na dzień 30.09.2018:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A.	13 071 tys. EUR	57 542	WIBOR 1R + marża	31.01.2019
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	10 000 tys. zł	5 590	WIBOR 1m + marża banku	30.05.2019
Bank PeKaO S.A.	10.000 tys. zł	8 773	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2019
Bank PeKaO S.A.	5.000 tys. zł	5 000	WIBOR 1m + marża banku	28.02.2019
Credit Agricole	5 000 tys. zł	1 352	WIBOR 1m + marża banku	16.01.2019
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	4 999	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2019
Bank Pekao S.A.	7.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2019
	RAZEM	83 256		

W III kwartale 2018 roku żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 30.09.2018 r. wynosiło 245 558 tys. zł (saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 30.06.2018 r. wynosiło 218 314 tys. zł). Wzrost salda pożyczek wynika głównie z otrzymania nowej pożyczki w kwocie 7 mln EUR od Acciona Construcción S.A.

22. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy za 3 kwartały 2018 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	537 923	1 293	536 630
Pozostałe Spółki	265 658	119 118	146 540
RAZEM	803 581	120 411	683 170

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za 3 kwartały 2018 roku 803 581 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 120 411 tys. zł., tj. 15 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2018 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązаныmi:

Podmiot powiązany Grupy		Sprzedaż dokonana przez podmioty Grupy na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy dokonane przez podmioty powiązane w spółkach Grupy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyłączeniem pożyczek
Pozostałe jednostki powiązane Grupy					
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	30.09.18	25	0	0	4 344
	31.12.17	34	0	3	4 368
	30.09.17	25	0	7	4 702
Acciona Construcción S.A.	30.09.18	0	8 581	184	22 605
	31.12.17	14	233	184	14 024
	30.09.17	14	21	184	13 897
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	30.09.18	14 208	291	16	8
	31.12.17	21 142	126	3 082	18
	30.09.17	15 071	94	2 017	22
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	30.09.18	0	0	0	0
	31.12.17	1	0	0	0
	30.09.17	1	0	0	0
Towarowa Park Sp. z o.o.	30.09.18	0	0	0	0
	31.12.17	114	0	0	0
	30.09.17	144	0	0	0
Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o.	30.09.18	123	0	151	0
	31.12.17	93	0	115	0
	30.09.17	0	0	0	0
RAZEM	30.06.18	14 356	8 872	351	26 957
	31.12.17	21 398	359	3 384	18 410
	30.06.17	15 255	115	2 208	18 621

Na dzień 30.09.2018 r. Mostostal Warszawa posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek wobec Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 245 448 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. wartość pożyczek wynosiła 193 510 tys. zł).

Na dzień 30.09.2018 roku odsetki od Acciona Construcción S.A. wyniosły 4 665 tys. zł (na 30.09.2017 wyniosły 4 085 tys. zł).

Na dzień 30.09.2018 roku Mostostal Warszawa otrzymała z limitów gwarancyjnych Acciona Construcción S.A. gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe w łącznej kwocie 286 540 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. 265 378 tys. zł). Dla spółek: Acciony Construcción S.A. Oddział w Polsce, Acciona Construcción S.A., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o. oraz Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o. stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Warszawa S.A.

23. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową Mostostal Warszawa odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów. Grupa Kapitałowa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2018.

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 2018	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	382 493	299 577	1 100	683 170
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	382 493	299 577	1 100	683 170
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	33 013	-2 326	25	30 712
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)	0	0	47 611	47 611

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 013	-2 326	-47 586	-16 899
Przychody finansowe	0	1	407	408
Koszty finansowe	1 373	59	12 047	13 479
Zysk (strata) brutto	31 640	-2 384	-59 226	-29 970
Podatek dochodowy	0	0	3 074	3 074
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	31 640	-2 384	-62 300	-33 044
Zysk / (strata) netto za okres	31 640	-2 384	-62 300	-33 044
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	31 640	-2 384	-57 459	-28 203
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-4 841	-4 841

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	247 260	1 433	830 860
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	582 167	247 260	1 433	830 860
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	67 655	7 900	1 146	76 711
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	45 416	45 416
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67 665	7 900	-44 270	31 295
Przychody finansowe	955	460	7 069	8 484
Koszty finansowe	1 681	285	6 160	8 126
Zysk (strata) brutto	66 939	8 075	-43 361	31 653
Podatek dochodowy			12 252	12 252
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	66 939	8 075	-55 613	19 401
Zysk / (strata) netto za okres	66 939	8 075	-55 613	19 401
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	66 939	8 075	-55 188	19 826
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-425	-425

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.

Przychody na eksport wyniosły 32 287 tys. zł, co stanowiło ok. 5% przychodów ze sprzedaży i dotyczyły głównie prefabrykatów wyprodukowanych do budowy mostu w Danii.

24. 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	
	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2018	30.06.2018
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				
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę należne od odbiorców*	3 977	3 713	*	*
- Należności z tytułu dostaw i usług *	372 488	371 814	*	*
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 391	67 755	42 391	67 755
- Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych*	436 091	405 921	*	*
5) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2018	30.06.2018
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)				
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom*	47 081	50 017	*	*

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*	288 482	313 898	*	*
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki*	188 016	75 034	*	*
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek*	83 256	164 857	*	*
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu*	3 888	4 175	*	*

* 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 30.09.2018 oraz 30.06.2018 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 30.09.2018 oraz 30.06.2018 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 30.09.2018 oraz 30.06.2018 nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

Na dzień 30.09.2018 roku oraz 30.06.2018 roku Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	2018 okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	683 170	830 860	160 614	195 193
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 731	99 284	6 990	23 325
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 899	31 295	-3 973	7 352
Zysk (strata) brutto	-29 970	31 653	-7 046	7 436
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-33 044	19 401	-7 769	4 558
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-33 044	19 401	-7 769	4 558
przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	-28 203	19 826	-6 631	4 658
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	-4 841	-425	-1 138	-100
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-94 689	-134 503	-22 261	-31 599
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 485	2 540	-349	597
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	42 139	9 697	9 907	2 278
Środki pieniężne na koniec okresu	42 391	93 514	9 924	21 702
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	1 024 870	991 635	239 938	237 751
Zobowiązania długoterminowe	248 587	264 897	58 198	63 511
Zobowiązania krótkoterminowe	670 691	588 172	157 019	141 018
Zobowiązania razem	919 278	853 069	215 217	204 529
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	96 775	124 890	22 657	29 943
Kapitał własny ogółem	105 592	138 566	24 721	33 222
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 489	10 741
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2018 r. oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2018 roku i III kwartał 2017.

Wyszczególnienie	III kwartał 2018	III kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży	264 848	260 765
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 748	34 429
Koszty ogólnego zarządu	15 030	14 744
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	810	-12 154
Wynik z działalności operacyjnej	-472	7 531

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Saldo na działalności finansowej	-1 629	-6 076
Wynik brutto	1 173	1 455
Podatek dochodowy	4 855	2 665
Wynik z działalności kontynuowanej	-3 682	-1 210
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres przypisany:	-3 682	-1 210
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-4 604	9
Akcjonariuszom niekontrolującym	922	-1 219

W III kwartale 2018 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 264 848 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku były na zbliżonym poziomie. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 13 748 tys. zł (w analogicznym okresie 2017 roku zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 34 429 tys. zł). Grupa Kapitałowa w III kwartale 2018 r. zanotowała stratę netto w kwocie 3 682 tys. zł (w III kwartale 2017 r. strata netto wyniosła 1 210 tys. zł). Słabsze wyniki finansowe, osiągnięte w III kwartale 2018 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku są efektem obniżenia się rentowności realizowanych kontraktów, do której przyczynił się wzrost cen materiałów i usług podwykonawców.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług na 30.09.2018 r. wyniosła 372 488 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2018 r. wzrosła o 674 tys. zł.

Wartość aktywów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych na dzień 30.09.2018 r. wyniosła 436 091 tys. zł w porównaniu do 30.06.2018 r. była wyższa o 30 170 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2018 r. wynosiła 42 391 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 30.06.2018 r. obniżyła się o 25 364 tys. zł, co było spowodowane głównie spłatą zobowiązań wobec podwykonawców. W III kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek krótko i długoterminowych, których stan na dzień 30.09.2018 r. wyniósł 271 272 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2018 r. wzrósł o 31.381 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe w III kwartale 2018 r. zwiększyły się o kwotę 108 719 tys. zł, co wynika głównie z przekwalifikowania pożyczek krótkoterminowych od Acciona Construcción S.A. do pożyczek długoterminowych, zgodnie z terminami ich spłaty. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec III kwartału 2018 r. wyniosła 241 390 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2018 r. spadła o 4 759 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

W dniu 10 lipca 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Construcción S.A. („Acciona”) - podmiot dominujący wobec Mostostalu Warszawa S.A. (50,09% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu) umowę, na podstawie której Acciona udzieliła Spółce pożyczkę w wysokości 7.000 tys. EUR (co stanowi równowartość 30 366 tys. zł według kursu średniego NBP z dnia 9 lipca 2018 r. w wysokości 1 EUR =

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

4,3380 zł). Umowa została zawarta na okres 18 miesięcy tj. do 10 stycznia 2020 r. Pożyczka może zostać spłacona również w okresie krótszym niż 18 miesięcy.

W dniu 19 lipca 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako uczestnik konsorcjum w skład, którego wchodzi: Trakcja PRKiI S.A.(lider), Mostostal Warszawa S.A. (partner – udział w konsorcjum 50 %) oraz Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów Sp. z o.o. (partner), podpisała z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad, Oddział w Olsztynie („Zamawiający”) umowę na realizację zadania pn.: „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn – Budzisko (gr. państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Ełk Południe – węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu dk 16)”. Wartość umowy: 685 940 tys. zł brutto.

Termin realizacji: 19.06.2021 r.

W dniu 26 lipca 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała, jako uczestnik konsorcjum w skład, którego wchodzi Mostostal Warszawa SA (lider – udział w konsorcjum 71%), Masfalt Sp. z o.o. (partner) i Drogomex Sp. z o.o. (partner) umowę z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad, Oddział w Kielcach („Zamawiający”) na realizację zadania pn.: „na budowę obwodnicy Morawicy w ciągu drogi krajowej nr 73 – Odcinek I (Kielce – m. Brzeziny/Morawica)”. Wartość umowy: 77 900 tys. zł brutto.

Termin realizacji: 26.04.2022 r.

W dniu 20 sierpnia 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała umowę z Samodzielnym Publicznym Zespołem Zakładów Opieki Zdrowotnej w Gryficach na realizację zadania pn.: „Rozbudowa wraz z przebudową budynku szpitala SPZZOZ w Gryficach dla bloku operacyjnego, oddziałów zabiegowych, ortopedyczno-urazowej i chirurgicznego, apteki centralnej, sterylizatorni wraz z wyposażeniem” Etap I – roboty budowlane wraz z instalacją gazów medycznych. Wartość umowy: 29 990 tys. zł brutto. Termin realizacji: 30.06.2020 r.

W dniu 23 sierpnia 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Autoliv Poland Sp. z o.o. („Zamawiający”) z siedzibą w Oławie umowę na realizację zadania pn. „Rozbudowa istniejącego zakładu Autoliv w Jelczu-Laskowicach Faza 2 APL”. Wartość umowy: 53 160 tys. zł netto. Termin realizacji: 60 tygodni od otrzymania Nakazu Rozpoczęcia Robót.

W dniu 28 sierpnia 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała umowę z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. na realizację zadania pn.: „Budowa rezerwowego źródła ciepła w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.” o nr referencyjnym I/II/2018/DT. Wartość umowy: 55 000 tys. zł brutto. Termin realizacji: 15 miesięcy.

W dniu 5 września 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała umowę z TAURON Wytwarzanie S.A. („Zamawiający”) z siedzibą w Jaworznie, na realizację zadania pn.: „Uciepłownienie bloku 10 wraz z dostosowaniem układu wyprowadzenia ciepła w TAURON Wytwarzanie S.A. Oddział Elektrownia Łagisza w Będzinie”. Wartość umowy: 66 080 tys. zł brutto.

W dniu 7 września 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Acciona Construcción S.A. aneksy do umów pożyczek:

- aneks nr 5 do umowy pożyczki z dnia 05.08.2013 r., na kwotę 7.000 tys. EUR, który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.04.2020 r.,
- aneks nr 6 do umowy pożyczki z dnia 27.05.2013 r., na kwotę 11.669 tys. EUR, który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.04.2020 r.

11 września 2018 r. spółka zależna Mostostal Płock S.A. podała informację, że Konsorcjum Spółek: Mostostal Płock S.A. (Lider Konsorcjum) i Profil RCG Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie (Uczestnik Konsorcjum) podpisało z ADK Investments Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie, aneks do umowy na wykonanie inwestycji: „Rozbudowa pojemności magazynowej wraz z infrastrukturą na terenie istniejącej Bazy Paliw OLPC Sp. z o.o. S.K.A w miejscowości Zielonka k/o Warszawy”. Aneks dotyczy rozszerzenia zakresu przedmiotu umowy, oraz zwiększenia wartości umowy o 6 254 tys. zł do kwoty 59 670 tys. zł netto. Aneks przewiduje rozpoczęcie I etapu inwestycji w październiku 2018 r.

W dniu 17 września 2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała umowę z Ordon 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na realizację zadania pn.: „Wybór Generalnego Wykonawcy II etapu inwestycji polegającego na budowie zespołu trzech budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami oraz garażami podziemnymi wraz z infrastrukturą towarzyszącą i zielenią, zlokalizowanych przy ul. Juliusza Ordona 5D, 5E, 5F w Warszawie, działka nr ewidencyjny 5/6 obręb 6-05-05, wraz z uzyskaniem decyzji o pozwoleniu na użytkowanie”. Wartość umowy: 73 390 tys. zł brutto. Termin realizacji: 104 tygodnie od daty przekazania terenu budowy.

W dniu 18 września 2018 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała, jako uczestnik konsorcjum w skład, którego wchodzi: Mostostal Warszawa SA (lider – udział w konsorcjum 85%), i SANELL Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (partner) umowę z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Zduńskiej Woli Spółka z o.o. („Zamawiający”) na realizację zadania pn.: „Budowa Centrum Rekreacyjno-Sportowego RELAKS w Zduńskiej Woli”. Wartość umowy: 39 040 tys. zł brutto. Termin realizacji do 15.06.2020 r.

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

W III kwartale 2018 r. wpływ na wynik finansowy miało umocnienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 30.06.2018 r., co skutkowało zaksięgowaniem przez Spółkę Dominującą dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 4 961 tys. zł.

4. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej.

W III kwartale 2018 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.

Mostostal Warszawa S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie.

Acciona Construcción S.A. jest właścicielem 50,09 % akcji Mostostalu Warszawa S.A. wg stanu na 30.09.2018 r.

5. Prognozy wyników.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2018 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 29.11.2018 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.	1.166.701	1.166.701	5,83%	5,83%

7. Stan posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz zmiany tego posiadania.

W okresie od dnia 28.09.2018 roku tj. daty publikacji raportu za I półrocze 2018 rok do dnia 14.11.2018 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

8. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 1 097 242 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 710 702 tys. zł.

Informacje o istotnych postępowaniach zostały przedstawione w nocy 20 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku.

9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej w III kwartale 2018 roku.

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	537 923	1 293	536 630
Pozostałe Spółki	265 658	119 118	146 540
RAZEM	803 581	120 411	683 170

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za 3 kwartały 2018 roku 803 581 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 120 411 tys. zł., tj. 15 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаными w III kwartale 2018 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаными zostały przedstawione w nocie 22 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku.

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

W III kwartale 2018 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji dla jednego podmiotu, które stanowiłyby łącznie, co najmniej 10 % kapitałów własnych Mostostalu Warszawa S.A.

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 notach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku oraz pozostałych punktach do pozostałych informacji do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2018 roku – 30.09.2018 roku.

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

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

- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu pożyczek,
- duża konkurencja na rynku usług budowlano – montażowych.