



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa**
sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku

SPIS TREŚCI

Numer strony

| | |
|--|----|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 1 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 2 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 3 |
| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | 4 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 5 |
| | |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia | 6 |
| 1. Informacje ogólne | 6 |
| 2. Skład Grupy Kapitałowej | 6 |
| 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej | 7 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 8 |
| Numery not | |
| 5. Istotne zasady rachunkowości | 8 |
| 5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 8 |
| 5.2 Oświadczenie o zgodności | 9 |
| 5.3 Szacunki i dokonane osądy | 10 |
| 5.3.1 Istotne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości | 10 |
| 5.3.2 Istotne szacunki | 10 |
| 5.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych | 12 |
| 5.5 Wspólne porozumienia umowne | 12 |
| 5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 12 |
| 5.7 Zasady konsolidacji | 13 |
| 5.8 Rzeczowe aktywa trwałe | 14 |
| 5.9 Koszty finansowania zewnętrznego | 15 |
| 5.10 Nieruchomości inwestycyjne | 15 |
| 5.11 Wartości niematerialne | 15 |
| 5.12 Koszty prac badawczych i rozwojowych | 16 |
| 5.13 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych | 17 |
| 5.14 Instrumenty finansowe | 17 |
| 5.15 Utrata wartości aktywów finansowych | 19 |
| 5.16 Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe | 19 |
| 5.17 Zapasy | 20 |
| 5.18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 |
| 5.19 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 21 |
| 5.20 Kapitały | 21 |
| 5.21 Zobowiązania handlowe | 21 |
| 5.22 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne | 21 |
| 5.23 Rezerwy | 22 |
| 5.24 Odprawy emerytalne | 22 |
| 5.25 Leasing | 22 |
| 5.26 Przychody | 23 |
| 5.26.1 Przychody z umów z klientami | 23 |
| 5.26.3 Odsetki | 28 |
| 5.26.4 Dywidendy | 28 |
| 5.27 Podatek dochodowy | 28 |
| 5.28 Dotacje rządowe | 29 |
| 5.29 Zysk (strata) netto na akcję | 30 |
| 6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 30 |
| 7. Sprawozdawczość według segmentów rynku | 33 |
| 8. Przychody i koszty | 35 |
| 8.1 Długoterminowe kontrakty budowlane | 35 |
| 8.2 Koszty według rodzaju | 37 |
| 8.3 Pozostałe przychody operacyjne | 38 |
| 8.4 Pozostałe koszty operacyjne | 38 |
| 8.5 Przychody finansowe | 38 |
| 8.6 Koszty finansowe | 38 |

| | | |
|------|---|----|
| 9. | Podatek dochodowy | 39 |
| 10. | Odroczony podatek dochodowy | 40 |
| 11. | Działalność zaniechana | 41 |
| 12. | Zysk (strata) przypadający na jedną akcję | 41 |
| 13. | Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 41 |
| 14. | Wartości niematerialne | 42 |
| 15. | Wieczyste użytkowanie gruntów | 42 |
| 16. | Rzeczowe aktywa trwałe | 43 |
| 17. | Należności długoterminowe | 44 |
| 18. | Nieruchomości inwestycyjne | 44 |
| 19. | Udział we wspólnych działaniach | 44 |
| 20. | Długoterminowe aktywa finansowe | 44 |
| 21. | Inne inwestycje długoterminowe | 44 |
| 22. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 44 |
| 23. | Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne | 44 |
| 24. | Zapasy | 45 |
| 25. | Należności krótkoterminowe | 45 |
| 26. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 46 |
| 27. | Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 46 |
| 28. | Kapitały | 47 |
| 28.1 | Kapitał podstawowy | 47 |
| 28.2 | Kapitał zapasowy / rezerwowy | 47 |
| 28.3 | Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek | 48 |
| 28.4 | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych | 48 |
| 29. | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | 48 |
| 30. | Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 48 |
| 31. | Rezerwy - zmiany stanu rezerw | 50 |
| 32. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 51 |
| 33. | Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) | 51 |
| 34. | Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu | 51 |
| 34.1 | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 51 |
| 34.2 | Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca | 52 |
| 35. | Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 52 |
| 36. | Zobowiązania warunkowe | 52 |
| 37. | Zabezpieczenia umów handlowych | 53 |
| 37.1 | Zabezpieczenia udzielone | 53 |
| 37.2 | Zabezpieczenia otrzymane | 53 |
| 38. | Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji | 53 |
| 38.1 | Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej jako pozwany) | 54 |
| 38.2 | Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej jako powód) | 57 |
| 39. | Informacje o podmiotach powiązanych | 61 |
| 40.1 | Spółka Dominująca całej Grupy Kapitałowej | 62 |
| 40.2 | Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi | 62 |
| 40.3 | Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej | 62 |
| 41. | Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania | 63 |
| 42. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 63 |
| 42.1 | Ryzyko stopy procentowej | 63 |
| 42.2 | Ryzyko walutowe | 64 |
| 42.3 | Ryzyko cen towarów | 65 |
| 42.4 | Ryzyko kredytowe | 65 |
| 42.5 | Ryzyko związane z płynnością | 65 |
| 43. | Zarządzanie ryzykiem kapitałowym | 66 |
| 44. | Instrumenty finansowe - Wartości godziwe | 67 |
| 45. | Różnice pomiędzy danymi z skonsolidowanego raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi | 68 |
| 46. | Dotacje rządowe | 68 |
| 47. | Struktura zatrudnienia | 68 |
| 48. | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 68 |

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018**

dane w tys. zł

| L.P | DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | Nota | 2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | 2017 okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|-------------|---|------------|---|---|
| | Działalność kontynuowana | | | |
| I | Przychody ze sprzedaży | 8.1 | 1 013 332 | 1 099 630 |
| | Przychody z realizacji kontraktów budowlanych | | 1 004 248 | 1 088 019 |
| | Przychody ze sprzedaży usług | | 6 749 | 6 010 |
| | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 2 335 | 5 601 |
| II | Koszt własny sprzedaży | 8.2 | 972 737 | 982 187 |
| III | Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży | | 40 595 | 117 443 |
| IV | Koszty ogólnego zarządu | | 63 999 | 63 524 |
| V | Pozostałe przychody operacyjne | 8.3 | 8 595 | 4 485 |
| VI | Pozostałe koszty operacyjne | 8.4 | 9 817 | 36 986 |
| VII | Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej | | -24 626 | 21 418 |
| VIII | Przychody finansowe | 8.5 | 7 809 | 16 438 |
| IX | Koszty finansowe | 8.6 | 19 930 | 10 935 |
| X | Zysk / (Strata) brutto | | -36 747 | 26 921 |
| XI | Podatek dochodowy | 9. | 9 519 | 31 919 |
| | a) część bieżąca | | 496 | 1 683 |
| | b) część odroczone | | 9 023 | 30 236 |
| XII | Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej | | -46 266 | -4 998 |
| XIII | Działalność zaniechana | | | |
| XIV | Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej | 11. | 0 | 0 |
| XV | Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy | | -46 266 | -4 998 |
| XVI | Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej | 12. | -42 775 | 2 519 |
| XVII | Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | | -3 491 | -7 517 |
| | Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej | | -46 266 | -4 998 |
| | Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 20 000 000 | 20 000 000 |
| | Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | | -2,31 | -0,25 |
| | Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | | -2,31 | -0,25 |
| | Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy | | -46 266 | -4 998 |
| | Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 20 000 000 | 20 000 000 |
| | Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł) | | -2,31 | -0,25 |
| | Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł) | | -2,31 | -0,25 |
| | Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej | | -42 775 | 2 519 |
| | Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 20 000 000 | 20 000 000 |
| | Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł) | | -2,14 | 0,13 |
| | Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł) | | -2,14 | 0,13 |

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018**

dane w tys. zł

| | WYSZCZEGÓLNIENIE | Nota | 2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | 2017 okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|--|------|---|---|
| | Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej | | -46 266 | -4 998 |
| | Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| | Zysk / (Strata) netto za okres | | -46 266 | -4 998 |
| | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | -20 | -50 |
| | Zmiany z tyt. przeszacowania środków trwałych | | -2 341 | 0 |
| | Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych | | 0 | 0 |
| | Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | | 0 | 0 |
| | Pozostałe całkowite dochody | | -284 | -16 |
| | Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu | | -2 645 | -66 |
| | w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie | | -2 645 | -66 |
| | Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej | | -48 911 | -5 064 |
| | Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| | Całkowite dochody ogółem | | -48 911 | -5 064 |
| | przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej | | -44 064 | 2 469 |
| | przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym | | -4 847 | -7 533 |

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na 31.12.2018 roku**

dane w tys. zł

| L.P | AKTYWA | Nota | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------|--|-------------|-------------------|-------------------|
| I | Aktywa trwałe (długoterminowe) | | 88 211 | 124 587 |
| I.1 | Wartości niematerialne | 14. | 3 157 | 3 053 |
| I.2 | Wieczyste użytkowanie gruntów | 15. | 2 073 | 23 353 |
| I.3 | Rzeczowe aktywa trwałe | 16. | 41 333 | 49 995 |
| I.4 | Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców | 17. | 9 078 | 3 437 |
| I.5 | Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane | 17. | 0 | 477 |
| I.6 | Nieruchomości inwestycyjne | 18. | 4 996 | 8 181 |
| I.7 | Długoterminowe aktywa finansowe | 20. | 12 | 12 |
| I.8 | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 10. | 26 856 | 35 218 |
| I.9 | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 22. | 706 | 861 |
| II. | Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 959 050 | 867 048 |
| II.1 | Zapasy | 24. | 26 811 | 10 812 |
| II.2 | Należności z tytułu dostaw i usług | 25. | 356 359 | 378 571 |
| II.3 | Pozostałe należności | 25. | 6 377 | 4 829 |
| II.4 | Zaliczki na roboty budowlane | | 8 220 | 16 739 |
| II.5 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26. | 154 513 | 96 426 |
| II.6 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 73 | 73 |
| II.7 | Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 27. | 379 670 | 354 476 |
| II.8 | Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 27. | 5 293 | 5 122 |
| II.9 | Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | 21 734 | 0 |
| | A k t y w a r a z e m | | 1 047 261 | 991 635 |
| L.P | PASYWA | Nota | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| I | Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej) | | 80 826 | 124 890 |
| I.1 | Kapitał podstawowy | 28.1 | 44 801 | 44 801 |
| I.2 | Kapitał zapasowy / rezerwowy | 28.2 | 139 707 | 137 646 |
| I.3 | Kapitał rezerwowy z reklasifikacji pożyczek | 28.3 | 201 815 | 201 815 |
| I.4 | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych | 28.4 | -832 | -812 |
| I.5 | Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty) | | -304 665 | -258 560 |
| | niepodzielony zysk / (niepokryta strata) | | -261 890 | -261 079 |
| | zysk / (strata) za okres | | -42 775 | 2 519 |
| II. | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | 29. | 8 829 | 13 676 |
| III. | Kapitał własny ogółem | | 89 655 | 138 566 |
| IV. | Zobowiązania długoterminowe | | 296 348 | 264 897 |
| IV.1 | Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 30. | 235 769 | 193 121 |
| IV.2 | Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 34.1 | 2 324 | 2 702 |
| IV.3 | Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom | | 39 483 | 50 955 |
| IV.4 | Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek | | 8 202 | 6 591 |
| IV.5 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10. | 133 | 22 |
| IV.6 | Rezerwy długoterminowe | 31. | 9 921 | 11 506 |
| IV.7 | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 516 | 0 |
| V. | Zobowiązania krótkoterminowe | | 661 258 | 588 172 |
| V.1 | Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 30. | 31 494 | 24 501 |
| V.2 | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu | 34.1 | 2 845 | 1 864 |
| V.3 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 32. | 256 989 | 248 700 |
| V.4 | Podatek dochodowy | | 102 | 1 017 |
| V.5 | Pozostałe zobowiązania | 33. | 74 793 | 41 312 |
| V.6 | Zaliczki na roboty budowlane | | 32 469 | 33 664 |
| V.7 | Rezerwy krótkoterminowe | 31. | 28 571 | 45 969 |
| V.8 | Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 35. | 31 262 | 12 694 |
| V.9 | Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 35. | 202 733 | 178 451 |
| VI. | Zobowiązania razem | | 957 606 | 853 069 |
| | Kapitał własny i zobowiązania r a z e m | | 1 047 261 | 991 635 |

Skonsolidowany rachunek przepływu pieniędzy za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

dane w tys. zł

| L.P | WYSZCZEGÓLNIENIE | Nota | 2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | 2017 okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|------------|---|------|---|---|
| I | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| | Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | | -36 747 | 26 921 |
| I.1 | Zysk /(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym) | | -36 747 | 26 921 |
| I.2 | Korekty o pozycje: | | 66 087 | -152 058 |
| I.2.1 | Amortyzacja | | 11 018 | 10 968 |
| I.2.2 | Różnice kursowe | | 5 763 | -11 500 |
| I.2.3 | Odsetki i udziały w zyskach | | 8 010 | 6 556 |
| I.2.4 | Zysk / strata na działalności inwestycyjnej | | 3 025 | -1 087 |
| I.2.5 | Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności | | 24 018 | 39 218 |
| I.2.6 | Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów | | -15 999 | -1 265 |
| I.2.7 | Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | 30 713 | -52 638 |
| I.2.8 | Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz rozliczeń międzyokresowych | | 17 495 | -154 503 |
| I.2.9 | Zmiana stanu rezerw | | -16 735 | 11 110 |
| I.2.10 | Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany) | | -1 410 | 1 093 |
| I.2.11 | Pozostałe | | 189 | -10 |
| I | Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 29 340 | -125 137 |
| II | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| II.1 | Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 229 | 2 611 |
| II.2 | Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | -4 102 | -5 273 |
| II.3 | Sprzedaż aktywów finansowych | | 0 | 1 000 |
| II.4 | Nabycie aktywów finansowych | | 0 | 0 |
| II.5 | Odsetki otrzymane | | 42 | 44 |
| II.6 | Splata udzielonych pożyczek | | 0 | 0 |
| II.7 | Udzielenie pożyczek | | 0 | 0 |
| II.8 | Likwidacja lokaty terminowej | | 0 | 2 500 |
| II.9 | Pozostałe | | 0 | 236 |
| II | Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -3 831 | 1 118 |
| III | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| III.1 | Wpływy z tytułu emisji akcji | | 0 | 0 |
| III.2 | Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | -3 241 | -2 133 |
| III.3 | Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 56 234 | 21 477 |
| III.4 | Splata pożyczek / kredytów | | -19 112 | -6 401 |
| III.5 | Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | | 0 | 0 |
| III.6 | Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym | 13. | -8 | 0 |
| III.7 | Odsetki zapłacone | | -1 295 | -8 007 |
| III.8 | Pozostałe | | 0 | -271 |
| III | Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 32 578 | 4 665 |
| IV | Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 58 087 | -119 354 |
| V | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 96 426 | 215 780 |
| VI | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym: | | 154 513 | 96 426 |
| | Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | | 577 | 163 |

GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2018 do 31.12.2018

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

dane w tys. zł

| 2018 ROK okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | 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 | -42 775 | -42 775 | -3 491 | -46 266 |
| Inne całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | -20 | -1 269 | -1 289 | -1 356 | -2 645 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 | 0 | -20 | -44 044 | -44 064 | -4 847 | -48 911 |
| 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 31 grudnia 2018 roku | 44 801 | 139 707 | 201 815 | -832 | -304 665 | 80 826 | 8 829 | 89 655 |

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 |
| Całkowite 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 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy 2018 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonych na 31 grudnia 2018 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej

W 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 (31.12.2018) | Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.12.2018) |
|-----|--|----------|--|--|--|--|
| 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 | Mieleckie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A. | Mielec | Budownictwo i usługi ogólnobudowlane | Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878 | 97,14% | 97,14% |

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2018 roku – 31.12.2018 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 31.12.2018 roku był posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,66% udział w kapitale oraz 52,78% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. 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.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.12.2018 roku wchodził:

Miguel Angel Heras Llorente – Prezes Zarządu

Jorge Calabuig Ferre – Wiceprezes Zarządu

Alvaro Javier de Rojas Rodriguez – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Radosław Antoni Gronet – Członek Zarządu

W dniu 21 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Mostostalu Warszawa S.A. powołała w skład Zarządu VIII kadencji Radosława Antoniego Groneta, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki.

Andrzej Goławski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Mostostalu Warszawa S.A., ze skutkiem na dzień 19 kwietnia 2018 roku.

W dniu 9 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Mostostalu Warszawa S.A. powołała w skład Zarządu VIII kadencji Miguela Angel Heras Llorente, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki Dominującej powierzyła Jorge Calabuig Ferre stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.12.2018 roku wchodziły następujące osoby:
Francisco Adalberto Claudio Vazquez - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jose Manuel Terceiro Mateos - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Javier Lapastora Turpín - Członek Rady Nadzorczej
Neil Roxburgh Balfour - Członek Rady Nadzorczej
Ernest Podgórski - Członek Rady Nadzorczej
Javier Serrada Ouiza – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Mostostalu Warszawa S.A. powołało Pana Javier Serrada Quiza w skład Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. IX kadencji.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 11 kwietnia 2019 roku.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

W okresie 2018 r. Grupa Kapitałowa wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 40 595 tys. zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 46 266 tys. zł. Kapitał własny ogółem Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2018 r. był dodatni i wyniósł 89 655 tys. zł.

Spółka Dominująca w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 204.574 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 162.186 tys. zł, które są przedmiotami spraw sądowych. Zarząd 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 S.A., co będzie skutkowało rozliczeniem należności i aktywów z tytułu realizacji kontraktów oraz wpływem środków pieniężnych do Spółki Dominującej w kwocie 94.202 tys. zł.

W 2018 r. Grupa Kapitałowa finansowała się głównie środkami własnymi oraz pożyczkami udzielonymi przez jednostkę powiązaną - Accionę Construcción S.A. W 2018 r. Spółka Dominująca zawarła dwie nowe umowy pożyczek z Accioną Construcción S.A. w łącznej kwocie 10.000 tys. EUR. Terminy spłaty pożyczek przypadają

na lata 2019 – 2020. W 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. podpisał aneksy do czterech umów pożyczek o łącznej kwocie 47.696 tys. EUR, które przesuwają datę ich spłaty na 2020 r.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych 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. Wartość portfela zamówień na 31.12.2018 roku Mostostalu Warszawa S.A. wyniosła 1.832.531 tys. zł, natomiast Grupy Kapitałowej wyniosła 2.056.532 tys. zł. Jednocześnie Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą 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 Mostostalu Warszawa S.A. i Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

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

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

5.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości zidentyfikowano zmiany do standardów MSSF, które weszły w życie, a nie zostały zatwierdzone przez UE. Zmiany zostały opisane w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji bądź zmiany, która została opublikowana, ale nie weszła jeszcze w życie.

5.3 Szacunki i dokonane osądy

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.

5.3.1 Istotne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Rozpoznawanie przychodów z realizacji kontraktów budowlanych

Grupa Kapitałowa rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi, bowiem w opinii Zarządu, mając na uwadze charakter realizowanych kontraktów, metoda ta pozwala w sposób wiarygodny ustalić stan wykonania prac. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje nie rzadziej niż raz na kwartał. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu budowlanego przekroczą łączne przychody, zgodnie z MSR 37 przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) obciąża koszty operacyjne oraz drugostronnie tworzona jest rezerwa na umowy rodzące obciążenia (rezerwa na straty na kontraktach). Wysokość przewidywanej straty jest również aktualizowana podczas rewizji budżetów i jest najlepszym szacunkiem kosztów, które Spółka będzie musiała ponieść, by ukończyć dany kontrakt.

5.3.2 Istotne szacunki

Szacunki istotnie wpływające na wartości wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dotyczą w szczególności przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (stawki amortyzacji), odpisów aktualizujących wartość aktywów, założeń przyjętych w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego, rezerw (na naprawy gwarancyjne, świadczenia pracownicze, na przewidywane straty na kontraktach oraz na sprawy sądowe), aktywów i zobowiązań z tytułu

realizacji kontraktów budowlanych oraz założeń dotyczących budżetów (budżetowanych kosztów oraz przychodów) i marż na realizowanych kontraktach.

Okres ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych określana jest przy wykorzystaniu szacunków dotyczących okresów użyteczności poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych podlegają okresowej weryfikacji na podstawie analiz przeprowadzanych przez Grupę Kapitałową.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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 zostałaaby zrealizowana (nota 10).

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych, Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Jako zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości od 0,5% do 1% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega jednak indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach (nota 31). Grupa Kapitałowa analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je, jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Niezafakturowane usługi podwykonawców

Większość kontraktów budowlanych Grupa Kapitałowa realizuje, jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych przez podwykonawców prac, które Spółka ujmuje, jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłaby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych (nota 35).

Rezerwy na sprawy sporne

Grupa Kapitałowa jest stroną postępowań sądowych. Grupa Kapitałowa dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w jej księgach oraz wysokości tworzonych rezerw (nota 31). Zarząd Spółki Dominującej swój szacunek oparł także o opinie zewnętrznych niezależnych kancelarii prawnych dotyczące poszczególnych spraw spornych oraz ich prawdopodobne rozstrzygnięcie. Grupa Kapitałowa

analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je, jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Rezerwy na nieściągalne należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

5.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki Dominującej, Spółek Zależnych i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

5.5 Wspólne porozumienia umowne

Inwestycje we wspólne porozumienia umowne są klasyfikowane albo, jako wspólna działalność albo, jako wspólne przedsięwzięcia w zależności od praw i obowiązków umownych każdego inwestora. Grupa Kapitałowa oceniła charakter swoich wspólnych porozumień umownych i ustaliła, że są to wspólne działania.

Grupa Kapitałowa realizuje niektóre kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych, jako lider konsorcjum. Jeśli kontrakty te spełniają kryteria zgodne z MSSF 11, Grupa Kapitałowa ujmuje tego typu transakcje, jako „wspólne działania”. W odniesieniu do swoich udziałów we wspólnych działaniach Grupa Kapitałowa ujmuje w swoim sprawozdaniu finansowym:

- a) aktywa, które kontroluje, i zobowiązania, które zaciągnęła; oraz
- b) ponoszone koszty i swój udział w przychodach z tytułu sprzedaży dóbr lub usług generowanych przez wspólne przedsięwzięcie.

5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

5.7 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2018 roku z uwzględnieniem danych porównywalnych.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, 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”).

Sprawozdania finansowe spółek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Spółki Dominującej w oparciu o jednolite zasady rachunkowości, w celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Spółki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałową, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje spółki zależne, więcej niż połowę liczby głosów na WZA w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka Dominująca jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Przejęcie spółek zależnych przez Grupę Kapitałową rozlicza się metodą nabycia.

Wyniki finansowe spółek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- kapitały własne spółek zależnych powstałe przed objęciem kontroli,
- wartość udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą i inne spółki objęte konsolidacją w spółkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze spółek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między spółkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane, z punktu widzenia Grupy Kapitałowej, zyski powstałe na operacjach dokonywanych między spółkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów a także niezrealizowane straty chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Spółce Dominującej i innym spółkami objętym konsolidacją.

Konsolidacja metodą pełną spółek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów spółek zależnych i Spółki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Spółka Dominująca jest właścicielem spółki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,

• wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów spółek zależnych i Spółki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Spółka Dominująca jest właścicielem spółki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, Uzyskany w wyniku sumowania wynik netto, po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych, podlega podziałowi pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dominującej oraz akcjonariuszy niekontrolujących.

5.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są w Grupie Kapitałowej według następujących zasad:

• środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

| | |
|---|------------|
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10-40 lat |
| urządzenia techniczne i maszyny | 2,5-20 lat |
| środki transportu | 2,5-10 lat |
| inne środki trwałe | 4-10 lat |

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

5.9 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane są, jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (MSR 23).

5.10 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności Grupy Kapitałowej ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym ani w celach administracyjnych. Nieruchomości inwestycyjne, w momencie ich początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a następnie pomniejszone są o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Posiadane nieruchomości inwestycyjne są amortyzowane metodą liniową według stawki 4,5%. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości. Jeśli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości tj. z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela i tym samym jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych a jej zamortyzowany koszt na dzień przeniesienia jest kosztem przyjmowanym do przyszłego ujmowania. Wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę ich wartości

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

5.11 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych nabytych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów; oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w roku, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne są poddawane corocznej ocenie pod kątem zaistnienia przesłanek utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

| | |
|----------------------------------|-----------|
| patenty, licencje, znaki firmowe | 5 lat |
| oprogramowanie komputerowe | do 10 lat |
| inne wartości niematerialne | 5 lat |

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

5.12 Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są kapitalizowane, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi Grupa Kapitałowa może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki

składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub - jeśli składnik ma być użytkowany przez Grupę - użyteczność składnika wartości niematerialnych;

- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

5.13 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych (wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwale)

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa Kapitałowa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

5.14 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 31 grudnia 2018 roku nie została dokonana żadna korekta, która miałyby zostać ujęta w wyniku z lat ubiegłych.

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

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 Grupy Kapitałowej 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 reklasyfikować 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 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.

5.15 Utrata wartości aktywów finansowych

Spółki Grupy Kapitałowej ujmują 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).

5.16 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) Spółki Grupy Kapitałowej wyceniają odpis w wysokości oczekiwanych strat kredytowych dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych. Spółki stosują 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 Spółka Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej wycenia odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

5.17 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Materiały - w cenie nabycia a rozchód ustalany jest metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, a rozchód ustalany jest metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

5.18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie aktualne na dzień ujęcia należności w księgach rachunkowych. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, należności są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu na kolejne daty bilansowe, a zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

W przypadku wystawiania not obciążeniowych z tytułu kar, Spółki z Grupy Kapitałowej ujmują ich wartość, jako należności jednocześnie obejmując je pełnym odpisem aktualizującym i nie rozpoznając z tego tytułu przychodu.

Kaucje z tytułu umów budowlanych o okresie zapłaty powyżej jednego roku są wyceniane początkowo według wartości godziwej, a następnie są rozliczane wg zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wartością nominalną kaucji a jej wartością godziwą jest ujmowana w kosztach finansowych okresu finansowego, w którym kaucja została udzielona.

5.19 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

5.20 Kapitały

Akcje zwykle zalicza się do kapitału własnego.

Koszty krańcowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji zwykłych lub opcji wykazuje się w kapitale własnym, jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.

Jeśli którakolwiek Spółka Grupy Kapitałowej nabywa akcje Spółki wchodzące w skład kapitału podstawowego (jej akcje własne), wówczas kwota zapłaty, obejmująca bezpośrednio związane z nabyciem koszty krańcowe (pomniejszone o podatek dochodowy), pomniejsza kapitał własny przypadający na właścicieli Spółki do czasu umorzenia akcji lub ich ponownej emisji. Jeśli takie akcje zwykle zostaną później ponownie wyemitowane, wszelką otrzymaną za nie zapłatę (po pomniejszeniu o wszelkie bezpośrednio z nią związane krańcowe koszty transakcyjne oraz odnośne skutki podatkowe) uwzględnia się w kapitale własnym przypadającym na właścicieli Spółki.

Pożyczki, których termin spłaty wydłużono na czas nieokreślony i dla których tylko od decyzji Spółki zależy, kiedy zostaną spłacone, są prezentowane w kapitałach własnych.

5.21 Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się, jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku zobowiązania wykazuje się, jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

5.22 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

5.23 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych w przeciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego dla rezerw krótkoterminowych i powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego dla rezerw długoterminowych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółki Grupy Kapitałowej spodziewają się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany, jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są ujmowane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako koszty finansowe. Rezerwy restrukturyzacyjne obejmują kary za rozwiązanie umów leasingowych oraz odprawy dla zwalnianych pracowników. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

5.24 Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółek Grupy Kapitałowej mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółki tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuariusza.

5.25 Leasing

Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują do odpłatnego użytkowania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według wartości godziwej lub (jeżeli niższa) w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności, co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Oplaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

5.26 Przychody

5.26.1 Przychody z umów z klientami

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 Kapitałowej.

Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową 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;
- Grupa Kapitałowa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi

Spółki Grupy Kapitałowej łączą dwie lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązаныmi z klientem), i ujmują 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 przyręczone w umowach (lub niektóre dobra lub usługi przyręczone w każdej z umów) stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa Kapitałowa dokonuje oceny dóbr lub usług przyręczonech w umowie z klientem i identyfikuje, jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyręczenie 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 przyręczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwie 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 Grupy Kapitałowej 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 przyręczonego 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 Grupa Kapitałowa ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie. Jeśli Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa:

- a) Nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy Kapitałowej, a Grupie Kapitałowej przysługuje egzekwowne 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 egzekwowalnych 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 Grupa Kapitałowa 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 uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności. Oceniając, czy prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie istnieje i jest egzekwowalne, Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa ma prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie, nawet, jeżeli 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 Grupa Kapitałowa oceniła, że przysługujące jej na skutek zmiany umowy prawa istnieją i są egzekwowalne wówczas Grupa Kapitałowa szacuje zmianę ceny transakcyjnej wynikającą ze zmiany umowy, stosując metodę:

- a) Wartości najbardziej prawdopodobnej – pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy).

Grupa Kapitałowa stosuje konsekwentnie przez cały czas trwania umowy metodę do szacowania wpływu niepewności na wysokość wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy (roszczenia), do którego jest uprawniona. Ponadto Grupa Kapitałowa 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, Grupa Kapitałowa uwzględnia zarówno prawdopodobieństwo, jak i wysokość wysięgowania przychodów.

Zarząd 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 Grupę Kapitałową 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 przyrzeczonego 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 Grupa Kapitałowa, jako jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, Grupa Kapitałowa przedstawia umowę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy – w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Grupę Kapitałową a płatnością dokonywaną przez klienta. Grupa Kapitałowa przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie, jako należności handlowe.

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa Kapitałowa jest pośrednikiem).

Grupa Kapitałowa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa Kapitałowa nie musi jednak działać, jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa będąca zleceniodawcą wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, do którego – zgodnie z oczekiwaniami Grupy Kapitałowej – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa Kapitałowa działa, jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Jeśli Grupa Kapitałowa będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniami Grupy Kapitałowej – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Grupie Kapitałowej może być

kwotą wynagrodzenia, które Grupa Kapitałowa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

5.26.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

5.26.3 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

5.27 Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, odroczony podatek dochodowy jest tworzony metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty i są one nałożone przez tą samą władzę podatkową.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

5.28 Dotacje rządowe

Spółki Grupy Kapitałowej korzystają z dofinansowania w ramach projektów współfinansowanych przez fundusze Unii Europejskiej. Dofinansowania są prezentowane w przychodach przyszłych okresów, a w miarę ponoszenia kosztów z nimi związanymi kosztami korygują kwotę kosztów, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotację rządową, która staje się należna, jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się, jako pomniejszenie kosztów w okresie, w którym stała się należna.

5.29 Zysk (strata) netto na akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, 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 8.1.

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 tytułu 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 i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 r.:

- 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”,
- Objąsnienia 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.

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),
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” (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),
- 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).

Wpływ wdrożenia MSSF 16 „Leasing” został przedstawiony poniżej.

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 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 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 do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r.),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r.).

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

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

Standard wprowadza nowe wytyczne służące ocenie, czy umowa jest lub zawiera leasing, oparte o prawo kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów. U leasingobiorców MSSF 16 odchodzi od klasyfikacji leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego zasadniczo odpowiadający modelowi księgowemu stosowanemu dla leasingów finansowych. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z zysków lub strat. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

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 Spółki Grupy Kapitałowej są 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, przedstawionych w nocie 35.1.

Dodatkowo Spółki Grupy Kapitałowej posiadają prawa wieczystego użytkowania gruntów: położone w Warszawie, Kielcach, Krakowie i Płocku, które zgodnie z postanowieniami MSSF 16 spełniają definicję leasingu.

Spółka Dominująca ma również zawarte umowy najmu powierzchni, które spełniają definicję leasingu.

Wstępne wyliczenia związane z tym standardem wskazują, że następujące pozycje bilansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu za okres sprawozdawczy, rozpoczynający się 01.01.2019 r., wzrosną po zastosowaniu tego standardu:

- aktywa trwale (długoterminowe) o kwotę 19 576 tys. zł,
- aktywa przeznaczone do sprzedaży o kwotę 12 531 tys. zł,
- zobowiązania długoterminowe o kwotę 15 710 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 16 397 tys. zł.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tys. zł)

7. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Grupą Kapitałową 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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

- Segment inżynierijno-przemysłowy, w skład którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów, obiektów przemysłowych oraz infrastrukturą (M. Warszawa S.A., M. Kielce S.A., AMK Kraków S.A., M. Płock S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o.).
- Segment ogólnobudowlany, w skład którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieskalnych 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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 | Działalność kontynuowana | | | |
|---|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|
| | Segment inżynierijno - przemysłowy | Segment ogólnobudowlany | Przychody, koszty nieprzypisane | RAZEM |
| Przychody ze sprzedaży | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 572 094 | 439 619 | 1 619 | 1 013 332 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody segmentu ogółem | 572 094 | 439 619 | 1 619 | 1 013 332 |
| Wynik | | | | |
| Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) | 53 600 | -10 252 | -3 975 | 39 373 |
| Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży) | 0 | 0 | 63 999 | 63 999 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 53 600 | -10 252 | -67 974 | -24 626 |
| Przychody finansowe | 4 441 | 4 | 3 364 | 7 809 |
| Koszty finansowe | 2 703 | 95 | 17 132 | 19 930 |
| Zysk (strata) brutto | 55 338 | -10 343 | -81 742 | -36 747 |
| Podatek dochodowy | | | 9 519 | 9 519 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 55 338 | -10 343 | -91 261 | -46 266 |
| Wynik segmentu | 55 338 | -10 343 | -91 261 | -46 266 |
| Działalność zaniechana | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / (Strata) netto za okres | 55 338 | -10 343 | -91 261 | -46 266 |
| Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej | 58 825 | -10 339 | -91 261 | -42 775 |
| Zysk/ (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | -3 487 | -4 | 0 | -3 491 |

| Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 | Działalność kontynuowana | | | |
|---|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|
| | Segment inżynierijno - przemysłowy | Segment ogólnobudowlany | Przychody, koszty nieprzypisane | RAZEM |
| Przychody ze sprzedaży | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 760 508 | 337 566 | 1 556 | 1 099 630 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody segmentu ogółem | 760 508 | 337 566 | 1 556 | 1 099 630 |
| Wynik | | | | |
| Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) | 87 033 | -677 | -1 414 | 84 942 |
| Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży) | 0 | 0 | 63 524 | 63 524 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 87 033 | -677 | -64 938 | 21 418 |
| Przychody finansowe | 2 596 | 475 | 13 367 | 16 438 |
| Koszty finansowe | 2 123 | 296 | 8 516 | 10 935 |
| Zysk (strata) brutto | 87 506 | -498 | -60 087 | 26 921 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 31 919 | 31 919 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 87 506 | -498 | -92 006 | -4 998 |
| Wynik segmentu | 87 506 | -498 | -92 006 | -4 998 |
| Działalność zaniechana | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / (Strata) netto za okres | 87 506 | -498 | -92 006 | -4 998 |
| Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej | 94 887 | -362 | -92 006 | 2 519 |
| Zysk/ (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | -7 381 | -136 | 0 | -7 517 |

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, natomiast monitoruje aktywa i zobowiązania na poziomie poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej, ze względu na częste przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

W 2018 roku największym odbiorcą usług było PGE GiEK S.A. (budowa Elektrowni Opole) z 20 % udziałem w sprzedaży. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

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

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Przychody z realizacji kontraktów budowlanych | 1 004 248 | 1 088 019 |
| Na rynek krajowy | 963 005 | 1 084 754 |
| Na eksport | 41 243 | 3 265 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 6 749 | 6 010 |
| Na rynek krajowy | 6 749 | 6 010 |
| Na eksport | 0 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 335 | 5 601 |
| Na rynek krajowy | 2 119 | 5 584 |
| Na eksport | 216 | 17 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 1 013 332 | 1 099 630 |

Przychody ze sprzedaży w podziale na miejsca świadczenia usług budowlanych przedstawia poniższe zestawienie:

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sprzedaż krajowa - Polska | 971 873 | 1 096 347 |
| Sprzedaż na eksport: | 41 459 | 3 283 |
| Dania | 37 498 | 0 |
| Niemcy | 3 382 | 3 184 |
| Estonia | 216 | 99 |
| Litwa | 363 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 1 013 332 | 1 099 630 |

Dodatkowe informacje i objaśnienia (w tys. zł)

8 Przychody i koszty

8.1 Długoterminowe kontrakty budowlane

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Przychody z realizacji kontraktów budowlanych | 1 004 248 | 1 088 019 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 6 749 | 6 010 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 335 | 5 601 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 1 013 332 | 1 099 630 |

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają przychody z tytułu wykonanych długoterminowych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach usługi.

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Przychody z realizacji kontraktów budowlanych | 1 004 248 | 1 088 019 |
| Koszt wytworzenia robót budowlanych | 949 399 | 947 469 |
| Wynik | 54 849 | 140 550 |

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 nocie 31.

Działalność Grupy Kapitałowej jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych jest znacznie mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W 2018 r. warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte przez nią przychody ze sprzedaży.

Przychody narastająco z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych na dzień bilansowy:

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych | 3 271 725 | 2 788 298 |
| Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych | 3 085 504 | 2 621 424 |
| Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo) | 186 221 | 166 874 |
| Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane | 40 671 | 40 255 |
| Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych | 145 550 | 126 619 |
| Uzgodnienie do pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | | |
| Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo) | 186 221 | 166 874 |
| Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych | 162 187 | 174 908 |
| Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (per saldo) | 348 408 | 341 782 |

W trakcie realizacji kontraktów infrastrukturalnych w latach 2010 - 2012 pojawiły się okoliczności, za które Grupa Kapitałowa nie ponosiła odpowiedzialności, a które spowodowały, że odnotowała niezawinione przez nią straty (szkody, zwiększone nieprzewidywane wydatki, itp.). Okoliczności te obejmują przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez Zamawiających,
- niemożliwość 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 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):

- a) 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,
- b) zaliczyła do ceny transakcyjnej część kwoty wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy w zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwołanie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa rozpoznała na dzień 31.12.2018 roku aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych wynikające ze zmiany umów z zamawiającymi (klientami) w kwocie 162.187 tys. zł i w porównaniu do ubiegłego roku ich wartość uległa obniżeniu w wyniku zakończenia sporu sądowego z Ministerstwem Obrony Narodowej (na dzień 31.12.2017 r. aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych wyniosły 174.908 tys. zł). Wpływ rozliczenia powyższego sporu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej był negatywny i wyniósł 8.789 tys. zł. po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego.

Wspomniane powyżej okoliczności oraz zmiany umów z zamawiającymi (klientami) nie miały wpływu na wysokość ujętych przychodów z realizacji kontraktów budowlanych w 2018 roku.

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.

Spółka Dominująca w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 204.574 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 162.187 tys. zł, które są przedmiotami spraw sądowych. Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych z tytułu niezafakturowanych robót budowlanych na tych kontraktach wynosi 70.159 tys. zł. 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 z tytułu realizacji kontraktów w kwocie 72.511 tys. zł, aktywów z tytułu realizacji kontraktów w kwocie 67.485 tys. zł oraz biernych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 45.795 tys. zł.

Wybrane dane dotyczące realizacji kontraktów budowlanych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

| Aktywa | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 25) w tym: | 356 359 | 378 571 |
| w tym kaucje krótkoterminowe z tytułu umów o budowę należne od odbiorców | 17 447 | 19 789 |
| Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę należne od odbiorców (patrz nota 17) | 9 078 | 3 437 |
| Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe) | 8 220 | 17 216 |
| Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 379 670 | 354 476 |

| Zobowiązania | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 32) w tym: | 256 989 | 248 700 |
| w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom | 82 659 | 70 002 |
| Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę należne dostawcom (patrz nota 32) | 39 483 | 50 955 |
| Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe) | 40 671 | 40 255 |
| Rezerwy na przewidywane straty (patrz nota 31) | 12 236 | 11 329 |
| Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 31 262 | 12 694 |

Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 379.670 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku zwiększyły się o 25.194 tys. zł. Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 31.262 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca 2017 roku zwiększyły się 18.568 tys. zł.

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonanie świadczenia

| Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniecie okresu sprawozdawczego, do zrealizowania: | 31.12.2018 |
|---|------------------|
| - do roku | 1 151 826 |
| - powyżej roku | 904 706 |
| Razem | 2 056 532 |

Wartość pozostałych do realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia w porównaniu do ubiegłego roku wzrosła o 666.319 tys. zł. Wzrost ten jest związany z pozyskanymi w 2018 r. kontraktami. Grupa Kapitałowa ujmuje przychody w momencie spełnienia świadczenia. Dla umów o realizację kontraktów budowlanych Grupa Kapitałowa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu.

Terminy wypełniania zobowiązań do wykonywania świadczenia a stosowane terminy płatności

Długoterminowe kontrakty budowlane są finansowo rozliczane z inwestorami w następujący sposób:

- w trakcie realizacji prac - częściowo zgodnie z postępem robót, najczęściej w okresach miesięcznych w oparciu o dokumenty rozliczeniowe potwierdzające wykonanie określonych robót oraz innych zobowiązań umownych (przejściowe świadectwa płatności, protokoły odbiorów częściowych, faktury częściowe),
- po zakończeniu realizacji prac - na podstawie dokumentów końcowych (protokół odbioru końcowego, faktura końcowa), potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Terminy płatności za wykonane przez Spółki Grupy Kapitałowej usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Spółki Grupy Kapitałowej uzyskują finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

8.2 Koszty według rodzaju

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| a) amortyzacja | 11 007 | 10 968 |
| b) zużycie materiałów i energii | 223 657 | 166 560 |
| c) usługi obce * | 614 059 | 740 471 |
| d) podatki i opłaty | 5 655 | 6 179 |
| e) wynagrodzenia | 130 910 | 126 419 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników | 32 606 | 31 889 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 10 332 | 10 446 |
| Koszty według rodzaju, razem | 1 028 226 | 1 092 932 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 6 685 | -52 113 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -264 | -515 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | 0 | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -63 999 | -63 524 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 2 089 | 5 407 |
| Koszt własny sprzedaży | 972 737 | 982 187 |

* w pozycji usługi obce zawarte są głównie koszty usług podwykonawców z tytułu realizowanych kontraktów.

Amortyzacja

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży: | 8 234 | 8 716 |
| Amortyzacja środków trwałych | 8 143 | 8 554 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 91 | 162 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu: | 2 773 | 2 252 |
| Amortyzacja środków trwałych | 1 841 | 1 446 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 932 | 806 |
| Amortyzacja razem | 11 007 | 10 968 |

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży: | 130 910 | 116 620 |
| wynagrodzenia | 94 973 | 91 521 |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 35 937 | 25 099 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu: | 32 606 | 41 688 |
| wynagrodzenia | 25 510 | 34 898 |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 7 096 | 6 790 |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników razem | 163 516 | 158 308 |

8.3 Pozostałe przychody operacyjne

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu) | 5 303 | 1 489 |
| - należności | 2 | 96 |
| - sprawy sądowe | 4 519 | 0 |
| - na kary | 0 | 1 270 |
| - pozostałe | 782 | 123 |
| b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 11 | 747 |
| c) pozostałe, w tym: | 3 281 | 2 249 |
| - odszkodowania i kary | 396 | 295 |
| - odpisanie zobowiązań | 2 541 | 1 294 |
| - pozostałe | 344 | 660 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 8 595 | 4 485 |

8.4 Pozostałe koszty operacyjne

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| a) utworzone rezerwy (z tytułu) | 3 205 | 33 039 |
| - na należności | 400 | 28 633 |
| - na sprawy sądowe | 2 800 | 3 642 |
| - pozostałe | 5 | 764 |
| b) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 95 | 0 |
| c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 3 207 | 632 |
| d) pozostałe, w tym: | 3 310 | 3 315 |
| - odszkodowania i kary | 72 | 411 |
| - koszty egzekucji należności | 110 | 69 |
| - koszty egzekucji zobowiązań | 694 | 608 |
| - odpisanie należności | 1 525 | 1 089 |
| - pozostałe | 909 | 1 138 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 9 817 | 36 986 |

8.5 Przychody finansowe

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| a) odsetki | 4 771 | 2 184 |
| - od środków pieniężnych i lokat | 301 | 1 133 |
| - pozostałe (odsetki za zwłokę) | 4 470 | 1 051 |
| b) zysk ze zbycia inwestycji | 0 | 786 |
| c) inne | 3 038 | 13 468 |
| - dodatnie różnice kursowe | 47 | 12 525 |
| - pozostałe | 2 991 | 943 |
| Przychody finansowe, razem | 7 809 | 16 438 |

8.6 Koszty finansowe

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| a) odsetki | 12 367 | 9 861 |
| - od kredytów bankowych i pożyczek | 7 621 | 6 180 |
| - od leasingu finansowego | 345 | 321 |
| - odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań handlowych i podatkowych | 4 401 | 3 360 |
| b) strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| c) inne | 7 563 | 1 074 |
| - ujemne różnice kursowe | 6 415 | 538 |
| - inne | 1 148 | 536 |
| Koszty finansowe, razem | 19 930 | 10 935 |

9. Podatek dochodowy

| Główne składniki obciążenia podatkowego | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Rachunek zysków i strat | | |
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i> | 496 | 1 683 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 496 | 1 683 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | | |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | 9 023 | 30 236 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 9 023 | 30 236 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 9 519 | 31 919 |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | 549 | 0 |
| Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych | 0 | 0 |
| Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 |
| Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 0 | 0 |
| Pozostałe | 549 | 0 |

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Zysk /(strata) brutto | -36 747 | 26 921 |
| Trwale różnice "+" | 33 606 | 58 301 |
| PFRON | 1 161 | 1 189 |
| koszty projektów współfinansowane przez UE | 2 057 | 1 759 |
| koszty reprezentacji | 916 | 977 |
| kary umowne | 3 849 | 1 542 |
| amortyzacja | 56 | 54 |
| darowizny | 10 | 14 |
| odsetki od pożyczek | 5 979 | 4 947 |
| odsetki od zobowiązań podatkowych | 2 076 | 0 |
| odpis na należności | 3 042 | 34 386 |
| podatek VAT | 1 336 | 0 |
| pozostałe | 13 124 | 13 433 |
| Trwale różnice "-" | 7 462 | -4 706 |
| przychody projektów współfinansowane przez UE | -2 164 | -1 722 |
| różnice kursowe od rozrachunków wewnętrznych | 0 | -30 |
| przychody NPP | -29 | 0 |
| dywidendy otrzymane | 0 | 0 |
| pozostałe | 9 655 | -2 954 |
| Zysk /(strata) brutto po eliminacji różnic trwałych | 4 321 | 80 516 |
| odpisanie straty podatkowej | 45 776 | 87 483 |
| Zysk /(strata) brutto po eliminacji | 50 097 | 167 999 |
| Podatek według teoretycznej stawki podatkowej wynoszącej w 2018: 19 %, (w 2017: 19 %) | 9 519 | 31 919 |
| Efekt różnych stawek podatkowych | 0 | 0 |
| Korekta podatku za lata ubiegłe | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat | 9 519 | 31 919 |

10. Odroczone podatki dochodowe

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

| Wyszczególnienie | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat za okres | |
|--|------------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 86 421 | 92 776 | -6 356 | -27 489 |
| różnice kursowe | 234 | 67 | 167 | -1 306 |
| aktualizacja należności | 8 948 | 9 476 | -528 | -2 226 |
| biernie międzyokresowe rozliczenie kosztów | 41 348 | 41 219 | 129 | 1 263 |
| aktualizacja zapasów | 605 | 199 | 406 | -101 |
| rezerwy na przewidywane straty | 554 | 3 262 | -2 708 | 312 |
| rezerwy na koszty | 12 296 | 13 770 | -1 474 | -4 674 |
| rezerwy na należności | 1 | 11 | -10 | 1 |
| rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 735 | 1 662 | 73 | 257 |
| pozostałe rezerwy | 218 | 400 | -182 | 67 |
| wycena kontraktów długoterminowych | 11 058 | 6 675 | 4 383 | 2 508 |
| produkcja w toku | 1 681 | 415 | 1 266 | -1 098 |
| nie wypłaconych wynagrodzeń | 334 | 357 | -23 | 53 |
| naliczone odsetki od weksli, zobowiązań, kredytów i pożyczek | 20 | 433 | -413 | -102 |
| od straty podatkowej | 4 422 | 12 477 | -8 055 | -21 949 |
| pozostałe | 2 967 | 2 353 | 613 | -494 |
| Aktywa przed kompensatą | 86 421 | 92 776 | -6 356 | -27 489 |
| Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego | -59 565 | -57 558 | -2 007 | -2 757 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 26 856 | 35 218 | -8 363 | -30 246 |

W pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte wszystkie kwoty wynikające z tytułu: ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych.

Grupa Kapitałowa przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorach energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza ta wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 26.856 tys. zł. Aktywa z tytułu podatku odroczonego uległy zmniejszeniu o 8.362 tys. zł w porównaniu do końca 2017 roku.

W ocenie Grupy Kapitałowej realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2019 – 2022.

Grupa Kapitałowa nie utworzyła aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych:

od kwoty: 24.933 tys. zł - straty te są możliwe do rozliczenia w latach 2019 - 2024, oraz od kwoty: 7.062 tys. zł - straty można rozliczać bezterminowo.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa dokonała usunięcia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej aktywa od nierozliczonych strat podatkowych w Spółce Dominującej, których termin wygaśnięcia przypada na rok 2018, w kwocie 8.526 tys. zł.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

| Wyszczególnienie | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat za okres | |
|---|------------------------------------|---------------|----------------------------------|----------------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego: | 59 698 | 57 580 | 2 118 | 2 747 |
| różnice kursowe dodatnie-wycena bilansowa | 2 | 995 | -993 | 964 |
| odsetki | 844 | 0 | 844 | -1 234 |
| wycena kontraktów długoterminowych | 56 599 | 54 103 | 2 496 | 3 051 |
| przyspieszona amortyzacja podatkowa | 100 | 62 | 38 | -101 |
| korekty z tytułu wyceny środków trwałych | 414 | 1 047 | -633 | -83 |
| pozostałe | 1 739 | 1 373 | 366 | 150 |
| Rezerwa przed kompensatą | 59 698 | 57 580 | 2 118 | 2 747 |
| Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego | -59 565 | -57 558 | -2 007 | -2 757 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 133 | 22 | 111 | -10 |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | 8 474 | 30 236 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 26 856 | 35 218 | - | - |
| Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 133 | 22 | - | - |

11. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2018 do 31.12.2018 nie wystąpiła działalność zaniechana.

12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego (skorygowaną o wpływ opcji rozwdniających oraz umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamienialnych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej | -42 775 | 2 519 |
| Strata na działalności zaniechanej | | |
| Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | -42 775 | 2 519 |

| Wyszczególnienie | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 20 000 000 | 20 000 000 |
| Wpływ rozwodnienia: | | |
| Opcje na akcje | | |
| Umarzalne akcje uprzywilejowane | | |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję przypisanego akcjonariuszom Spółki Dominującej | 20 000 000 | 20 000 000 |

13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

| | 01.01.2018 - 31.12.2018 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <i>Zadeklarowane i wypłacone w okresie</i> | | |
| Dywidendy z akcji zwykłych za 2018 i 2017: | | |
| dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym | 8 | 0 |
| dywidendy wypłacone akcjonariuszom spółki dominującej | 0 | 0 |

W powyższej tabeli znajdują się kwoty dywidend wypłaconych przez pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej akcjonariuszom niekontrolującym. (patrz działalność finansowa w rachunku przepływów pieniężnych).

14. Wartości niematerialne

| 31 grudnia 2018 | <i>Koszty prac rozwojowych</i> | <i>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i> | <i>Inne wartości niematerialne</i> | <i>Wartości niematerialne w budowie / Zaliczki</i> | <i>Ogółem</i> |
|---|--------------------------------|--|------------------------------------|--|---------------|
| Wartość netto na 1 stycznia 2018 roku | 0 | 2 838 | 0 | 215 | 3 053 |
| Zwiększenia stanu (nabycie, transfer) | 745 | 298 | 0 | 84 | 1 127 |
| Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer) | 0 | -4 | 0 | 0 | -4 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 |
| Amortyzacja bieżąca | 0 | -1 023 | 0 | 0 | -1 023 |
| Na dzień 31 grudnia 2018 roku | 745 | 2 113 | 0 | 299 | 3 157 |

Na dzień 1 stycznia 2018 roku

| | | | | | |
|--|---|---------|------|-----|---------|
| Wartość brutto | 0 | 16 054 | 600 | 215 | 16 869 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | -13 216 | -600 | 0 | -13 816 |
| Wartość netto | 0 | 2 838 | 0 | 215 | 3 053 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

| | | | | | |
|--|-----|---------|------|-----|---------|
| Wartość brutto | 745 | 16 348 | 600 | 299 | 17 992 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | -14 235 | -600 | 0 | -14 835 |
| Wartość netto | 745 | 2 113 | 0 | 299 | 3 157 |

| 31 grudnia 2017 | <i>Koszty prac rozwojowych</i> | <i>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</i> | <i>Inne wartości niematerialne</i> | <i>Wartości niematerialne w budowie / Zaliczki</i> | <i>Ogółem</i> |
|---|--------------------------------|--|------------------------------------|--|---------------|
| Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku | 0 | 3 133 | 0 | 46 | 3 179 |
| Zwiększenia stanu (nabycie, transfer) | 0 | 682 | 0 | 169 | 851 |
| Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer) | 0 | -22 | 0 | 0 | -22 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | 13 | 0 | 0 | 13 |
| Amortyzacja bieżąca | 0 | -968 | 0 | 0 | -968 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 roku | 0 | 2 838 | 0 | 215 | 3 053 |

Na dzień 1 stycznia 2017 roku

| | | | | | |
|--|---|---------|------|----|---------|
| Wartość brutto | 0 | 15 394 | 600 | 46 | 16 040 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | -12 261 | -600 | 0 | -12 861 |
| Wartość netto | 0 | 3 133 | 0 | 46 | 3 179 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

| | | | | | |
|--|---|---------|------|-----|---------|
| Wartość brutto | 0 | 16 054 | 600 | 215 | 16 869 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | -13 216 | -600 | 0 | -13 816 |
| Wartość netto | 0 | 2 838 | 0 | 215 | 3 053 |

W Grupie Kapitałowej nie występują zastawy wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

15. Wieczyste użytkowanie gruntów

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| Wieczyste użytkowanie gruntów | 2 073 | 23 353 |
| RAZEM | 2 073 | 23 353 |

W związku z zamiarem sprzedaży nieruchomości przy ul. Krakowiaków w Warszawie, na dzień 31.12.2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. dokonała przesunięcia do pozycji "aktywa przeznaczone do sprzedaży", wieczystego użytkowania gruntów o wartości 19.430 tys. zł.

Na wieczystym użytkowaniu gruntów zostały ustanowione tymczasowe hipoteki w łącznej wartości 4.505 tys. zł tytułem zabezpieczenia umów handlowych.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

| 31 grudnia 2018 roku | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku, | 2 593 | 20 174 | 14 702 | 6 362 | 4 574 | 1 590 | 0 | 49 995 |
| Zwiększenia stanu (nabywanie, transfer) | 0 | 297 | 1 372 | 2 394 | 922 | 1 424 | 0 | 6 409 |
| Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer) | -1 055 | -762 | -1 127 | -747 | -541 | -1 740 | 0 | -5 972 |
| Aktualizacja wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenie - przeniesienie do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży | 0 | -3 872 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 872 |
| Odpis amortyzacyjny - przeniesienie do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży | 0 | 1 568 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 568 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja, transfer) | 0 | 614 | 1 043 | 722 | 530 | 0 | 0 | 2 909 |
| Amortyzacja bieżąca | 0 | -1 653 | -3 968 | -1 895 | -2 468 | 0 | 0 | -9 984 |
| Odpis amortyzacyjny - przesunięcie do nieruchomości inwestycyjnej | 0 | 276 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 276 |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku, | 1 538 | 16 642 | 12 026 | 6 836 | 3 017 | 1 274 | 0 | 41 333 |

Na dzień 1 stycznia 2018 roku

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---|---------|
| Wartość brutto | 2 858 | 38 203 | 54 235 | 19 552 | 21 690 | 1 590 | 0 | 138 128 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | -265 | -18 029 | -39 533 | -13 190 | -17 116 | 0 | 0 | -88 133 |
| Wartość netto | 2 593 | 20 174 | 14 702 | 6 362 | 4 574 | 1 590 | 0 | 49 995 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---|---------|
| Wartość brutto | 1 803 | 33 866 | 54 480 | 21 199 | 22 071 | 1 274 | 0 | 134 693 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | -265 | -17 224 | -42 454 | -14 363 | -19 054 | 0 | 0 | -93 360 |
| Wartość netto | 1 538 | 16 642 | 12 026 | 6 836 | 3 017 | 1 274 | 0 | 41 333 |

| 31 grudnia 2017 roku | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku, | 2 049 | 20 521 | 18 153 | 6 865 | 6 674 | 1 320 | 1 | 55 583 |
| Zwiększenia stanu (nabywanie, transfer) | 559 | 1 012 | 2 385 | 1 729 | 487 | 3 405 | 148 | 9 725 |
| Zmniejszenia stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer) | 0 | -5 | -16 478 | -2 173 | -1 491 | -3 135 | -149 | -23 431 |
| Aktualizacja wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | 0 | 6 895 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 895 |
| Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja) | 0 | 2 | 8 010 | 1 625 | 1 317 | 0 | 0 | 10 954 |
| Amortyzacja bieżąca | -15 | -1 633 | -4 255 | -1 684 | -2 413 | 0 | 0 | -10 000 |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | 0 | 277 | -8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 269 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku, | 2 593 | 20 174 | 14 702 | 6 362 | 4 574 | 1 590 | 0 | 49 995 |

Na dzień 1 stycznia 2017 roku

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---|---------|
| Wartość brutto | 2 299 | 37 196 | 68 328 | 19 996 | 22 694 | 1 320 | 1 | 151 834 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | -250 | -16 675 | -50 175 | -13 131 | -16 020 | 0 | 0 | -96 251 |
| Wartość netto | 2 049 | 20 521 | 18 153 | 6 865 | 6 674 | 1 320 | 1 | 55 583 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---|---------|
| Wartość brutto | 2 858 | 38 203 | 54 235 | 19 552 | 21 690 | 1 590 | 0 | 138 128 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | -265 | -18 029 | -39 533 | -13 190 | -17 116 | 0 | 0 | -88 133 |
| Wartość netto | 2 593 | 20 174 | 14 702 | 6 362 | 4 574 | 1 590 | 0 | 49 995 |

W związku z zamiarem sprzedaży nieruchomości przy ul. Krakowiaków w Warszawie, na dzień 31.12.2018 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. dokonała przesunięcia do pozycji "aktywa przeznaczone do sprzedaży" środków trwałych z grupy budynki i budowle o wartości netto 2.304 tys. zł.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wyniosła: maszyn i urządzeń: 1.577 tys. zł (na 31.12.2017 wyniosła: 5.492 tys. zł), środków transportu: 4.125 tys. zł (na 31.12.2017 wyniosła: 4.220 tys. zł), wyposażenie biura wyniosła 474 tys. zł (na 31.12.2017 wyniosła: 645 tys. zł).

W spółkach Grupy Kapitałowej nie występują zastawy rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zakupy środków trwałych są finansowane środkami własnymi oraz leasingiem.

Grunty i budynki o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie: 17.957 tys. zł objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych i linii gwarancyjnych Spółek Grupy Kapitałowej.

17. Należności długoterminowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców | 9 078 | 3 437 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 0 | 0 |
| Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane | 0 | 477 |
| Należności długoterminowe netto | 9 078 | 3 914 |
| Odpis aktualizujący należności | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe brutto | 9 078 | 3 914 |

18. Nieruchomości inwestycyjne

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia | 8 181 | 8 458 |
| Zwiększenia stanu (nabycie) | 0 | 0 |
| Zmniejszenia stanu (sprzedaż) | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej | -2 909 | 0 |
| Zmniejszenia stanu (amortyzacja) | -276 | -277 |
| Bilans zamknięcia | 4 996 | 8 181 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nieruchomości inwestycyjne składały się z gruntów oraz budynków położonych w miejscowości Miękinia o łącznej wartości księgowej 4.996 tys. zł i w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku ich wartość uległa obniżeniu o bieżącą amortyzację oraz odpis aktualizujący wartość.

19. Udział we wspólnych działaniach

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31.12.2017 Spółki Grupy Kapitałowej nie realizowały kontraktów, które mają charakter wspólnego działania.

20. Długoterminowe aktywa finansowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| Obligacje pożyczkowe | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 0 | 0 |
| Pożyczka Zarządu | 0 | 0 |
| Pozostałe inwestycje (udziały i akcje) | 12 | 12 |
| Razem | 12 | 12 |

21. Inne inwestycje długoterminowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------|------------|------------|
| Lokaty | 0 | 0 |

22. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 706 | 858 |
| ubezpieczenia | 589 | 611 |
| pozostałe | 117 | 247 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 0 | 3 |
| pozostałe | 0 | 3 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 706 | 861 |

23. Świadczenia pracownicze - odpisy emerytalne

Spółki Grupy Kapitałowej wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym, Spółki na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzą rezerwy na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w podziale na rezerwę krótkoterminową, która może być wykorzystana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz rezerwę długoterminową, która może być wykorzystana po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

Główne założenia przyjęte do wycenienia kwoty zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są następujące:

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Stopa dyskontowa (%) | 2,7% | 3,1% |
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%) | 2,5% | 2,9% |
| Wskaźnik rotacji pracowników | 10,1% | 9,9% |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) | 3,5% | 3,6% |

Spółki Grupy Kapitałowej w 2018 roku wypłaciły 654 tys. zł z tytułu odpraw emerytalnych (w 2017 roku 290 tys. zł).

24. Zapasy

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Materiały (według ceny nabycia) | 22 595 | 10 599 |
| Towary | 35 | 12 |
| Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia) | 4 012 | 21 |
| Zaliczki na poczet dostaw | 0 | 11 |
| Produkty gotowe | 169 | 169 |
| Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania | 26 811 | 10 812 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 1 044 | 1 169 |
| Zapasy ogółem, według ceny nabycia / kosztu wytworzenia | 27 855 | 11 981 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia | 1 169 | 1 699 |
| Zwiększenia | 712 | 859 |
| Zmniejszenia | -837 | -1 389 |
| Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia | 1 044 | 1 169 |

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2018 i 2017 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

25. Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług | 356 359 | 378 571 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 2 167 | 3 384 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | 354 192 | 375 187 |
| 2. Pozostałe należności | 6 377 | 4 822 |
| 2.1 Pozostałe należności od podmiotów powiązanych | | 140 |
| 2.2 Należności budżetowe | 5 879 | 3 812 |
| - podatek VAT | 5 789 | 3 812 |
| - inne należności budżetowe | 90 | 0 |
| 2.3 Należności dochodzone na drodze sądowej | 136 | 0 |
| 2.4 Pozostałe należności od osób trzecich | 362 | 870 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 7 |
| Należności krótkoterminowe ogółem netto | 362 736 | 383 400 |
| Odpis aktualizujący należności | 63 651 | 93 158 |
| Należności krótkoterminowe brutto | 426 387 | 476 558 |

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| a) do 1 miesiąca | 56 507 | 71 778 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 65 590 | 46 487 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 1 943 | 131 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 592 | 5 779 |
| e) powyżej 1 roku | 6 512 | 3 603 |
| f) należności przeterminowane | 297 944 | 347 388 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 429 088 | 475 166 |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | -63 651 | -93 158 |
| Należności z tytułu dostaw i usług + kaucje długoterminowe, razem (netto) | 365 437 | 382 008 |

W praktyce Grupy Kapitałowej przeważającym przedziałem czasowym realizacji należności jest okres do 1 miesiąca. Zdarzają się jednak przypadki ustalania w umowach dłuższych terminów płatności co powoduje, że wszystkie z wyszczególnionych przedziałów czasowych mogą być związane z normalnym tokiem sprzedaży. Szczególnym przypadkiem są kaucje gwarancyjne o okresie spłaty do 10 lat.

Należności z tytułu kaucji

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Krótkoterminowe należności z tytułu kaucji | 17 447 | 19 789 |
| Długoterminowe należności z tytułu kaucji | 9 078 | 3 437 |
| Razem należności z tytułu kaucji | 26 525 | 23 226 |

Wartość dyskonta należności długoterminowych z tytułu kaucji gwarancyjnych na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 164 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. wyniosła 166 tys. zł).

Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane (brutto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| a) do 1 miesiąca | 10 104 | 29 658 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 7 103 | 2 002 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 6 399 | 18 649 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 11 818 | 13 860 |
| e) powyżej 1 roku | 262 520 | 283 219 |
| Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane razem (brutto) | 297 944 | 347 388 |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowanych | -63 613 | -93 158 |
| Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane, razem (netto) | 234 331 | 254 230 |

Grupa Kapitałowa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności.

Należności przeterminowane w kwocie 234.331 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących, w opinii Zarządu Spółki Dominującej nie są należnościami zagrożonymi. W 8 % dotyczą należności o terminie zapłaty przekroczonym o nie więcej niż 6 miesięcy. W pozostałych przypadkach Spółki Grupy Kapitałowej podejmują wszelkie czynności prawne w celu odzyskania tych należności i są pewne ich uzyskania.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia | 93 158 | 76 106 |
| Zwiększenia | 1 225 | 31 440 |
| Zmniejszenia | -30 732 | -14 388 |
| Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia | 63 651 | 93 158 |

Nota na kary

Wartość wystawionych na dzień 31.12.2018 roku not obciążeniowych na kary wyniosła 118.508 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2017 roku zmniejszyła się o 10.664 tys. zł. Noty te są objęte w 100% odpisem aktualizującym w momencie ich wystawienia w wyniku czego nie mają one wpływu na wynik Grupy Kapitałowej ani na wartość sumy bilansowej.

Przychody z tytułu kar są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie w którym zostały zapłacone.

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółek Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości: 23.025 tys. zł (na 31.12.2017: 19.882 tys. zł). Saldo kredytów krótkoterminowych na dzień bilansowy wynosi 31.494 tys. zł.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 74 529 | 31 696 |
| Lokaty krótkoterminowe | 79 984 | 64 721 |
| Inne środki pieniężne | 0 | 9 |
| Razem | 154 513 | 96 426 |

27. Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 379 670 | 354 476 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 8.1) | 379 670 | 354 476 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 5 293 | 5 122 |
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 5 001 | 2 994 |
| gwarancje dobrego wyk. robót | 262 | 365 |
| ubezpieczenia | 3 367 | 2 206 |
| pozostałe | 1 372 | 423 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 292 | 2 128 |
| koszty przygotowania kontraktów | 292 | 314 |
| pozostałe | 0 | 1 814 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 384 963 | 359 598 |

28. Kapitały

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Wartość ta jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym korygowana o efekt korekty hiperinflacyjnej.

28.1 Kapitał podstawowy

Liczba akcji (szt.) 20 000 000
Kapitał podstawowy 44 801 w tym 24.801 korekta hiperinflacyjna
Wartość nominalna 1 akcji 1 zł

| Emisje: | Liczba akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł) | Data rejestracji | Prawo do dywidendy od akcji |
|--------------------------|------------------|---|------------------|-----------------------------|
| seria I - akcje zwykłe | 3.500.000 sztuk | 3 500 | 31.01.1991 | 01.01.1991 |
| seria II - akcje zwykłe | 1.000.000 sztuk | 1 000 | 15.09.1994 | 01.01.1994 |
| seria III - akcje zwykłe | 1.500.000 sztuk | 1 500 | 14.10.1996 | 01.01.1996 |
| seria IV - akcje zwykłe | 4.000.000 sztuk | 4 000 | 09.06.1998 | 01.01.1998 |
| seria V - akcje zwykłe | 10.000.000 sztuk | 10 000 | 19.04.2006 | 01.01.2006 |
| Liczba akcji razem | 20.000.000 sztuk | | | |

Liczba akcji w 2018 i 2017 roku nie uległa zmianie.

Kapitał podstawowy wyemitowany jest zatwierdzony i opłacony.

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" składniki kapitału własnego Grupy (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych) zostały przekształcone przy zastosowaniu odpowiedniego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną (tj. za okres do końca 1996 roku). Korekta hiperinflacyjna została skalkulowana przy zastosowaniu miesięcznego indeksu cen, z uwzględnieniem miesiąca, w okresie objętym hiperinflacją, w którym dokonano dopłaty do kapitału podstawowego. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału akcyjnego o kwotę 24.801 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. Przeszacowanie to nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2018 roku, oraz 31.12.2017 roku.

Efekt przeszacowania prezentuje zamieszczona poniżej tabela:

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Kapitał zarejestrowany | 20 000 | 20 000 |
| Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją | 24 801 | 24 801 |
| Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym | 44 801 | 44 801 |

Spółka Dominująca nie posiada akcji własnych. Spółki zależne nie posiadają akcji Spółki Dominującej.

Żadne akcje nie zostały zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży.

Wykaz Akcjonariuszy o znaczącym udziale na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Acciona Construcción S.A. | | |
| udział w kapitale | 50,09% | 50,09% |
| udział w głosach | 50,09% | 50,09% |
| Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" | | |
| udział w kapitale | 18,33% | 18,33% |
| udział w głosach | 18,33% | 18,33% |
| AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A. | | |
| udział w kapitale | 5,83% | 5,83% |
| udział w głosach | 5,83% | 5,83% |

28.2 Kapitał zapasowy / rezerwy

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 108 406 | 108 406 |
| Pozostały kapitał zapasowy/rezerwy | 31 301 | 29 240 |
| Kapitał zapasowy/rezerwy, razem | 139 707 | 137 646 |

W dniu 24 kwietnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal Warszawa S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok 2017 w kwocie 5.101 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

28.3 Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek

W dniu 23.12.2013 r. Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Construcción S.A. zawarły aneksy do 3 umów pożyczek na łączną kwotę 48.409 tys. EUR (równowartość w PLN 201.815 tys. zł), w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i Spółka Dominująca będzie decydował o ich spłacie. Zgodnie z MSR 32 Mostostal Warszawa S.A. zaprezentował te pożyczki w kapitałach własnych.

Pożyczki są prezentowane na dzień bilansowy wg kursu historycznego i nie są od nich naliczane odsetki. Odsetki będą naliczane od momentu zatwierdzenia dywidendy do wypłaty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i będą naliczane wg stopy WIBOR powiększonej o marżę.

28.4 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych

Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych wynika z przeliczania sprawozdań finansowych zagranicznych oddziałów spółek Grupy Kapitałowej.

29. Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 13 676 | 21 209 |
| Dywidendy jednostek zależnych | -9 | 0 |
| Korekty wyniku z lat poprzednich | 0 | 0 |
| Sprzedaż akcji i udziałów | 0 | 0 |
| Różnice kursowe oraz przeszacowanie majątku | -1 201 | 0 |
| Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| Udział w wyniku jednostek zależnych | -3 491 | -7 517 |
| Pozostałe | -146 | -16 |
| Stan na koniec okresu | 8 829 | 13 676 |

Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących stanowi część kapitałów własnych spółek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zysk (strata) netto spółek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stanowi zysk (stratę) akcjonariuszy niekontrolujących.

30. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Długoterminowe | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 235 769 | 193 121 |
| Zobowiązanie długoterminowe z tyt. leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu | 2 324 | 2 702 |
| Razem | 238 093 | 195 823 |
| Krótkoterminowe | | |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 31 494 | 24 501 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | 2 845 | 1 864 |
| Razem | 34 339 | 26 365 |

Pożyczki otrzymane od Acciona Construcción S.A. nie są zabezpieczone.

W dniu 21 maja 2018 r. Spółka Dominująca zawarła umowę pożyczki z Acciona Construcción S.A. w kwocie 3.000 tys. EUR.

Umowa została zawarta na okres 18 miesięcy tj. do 21 listopada 2019 r.

W dniu 10 lipca 2018 r. Spółka Dominująca zawarła umowę pożyczki z Acciona Construcción S.A. w kwocie 7.000 tys. EUR.

Umowa została zawarta na okres 18 miesięcy tj. do 10 stycznia 2020 r.

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

- aneks nr 5 do umowy pożyczki z dnia 05.08.2013 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.04.2020 r.,

- aneks nr 6 do umowy pożyczki z dnia 27.05.2013 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.04.2020 r.

W dniu 31 grudnia 2018 r. Spółka Dominująca podpisała z Acciona Construcción S.A. aneksy do umów pożyczek:

- aneks nr 6 do umowy pożyczki z dnia 05.12.2012 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.11.2020 r.,

- aneks nr 8 do umowy pożyczki z dnia 24.11.2011 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.11.2020 r.

Na podstawie aneksów zawartych w dniu 31.12.2018 r., skapitalizowane zostały odsetki o wartości 842 tys. EUR.

Wykaz otrzymanych pożyczek przeniesionych na kapitał rezerwowy w 2013 roku:

| Podmiot | Data umowy | Kwota pożyczki w EUR |
|---------------------------|------------|----------------------|
| Acciona Construcción S.A. | 30.03.2012 | 26 501 |
| Acciona Construcción S.A. | 18.07.2012 | 15 908 |
| Acciona Construcción S.A. | 11.07.2013 | 6 000 |

Wartość bilansowa powyższych pożyczek i kredytów jest zbliżona do wartości godziwej.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

31.12.2018

| Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty |
|---|----------|-----------------------------------|--------|--|--------|------------------------|---------------|
| | | tys. | waluta | tys. zł | waluta | | |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 3 051 | EURO | 13 519 | zł | WIBOR 1m + marża | 21.11.2019 |
| Societe Generale S.A. Oddział w Polsce | Warszawa | 10 000 | zł | 0 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 30.05.2019 |
| Bank PeKaO S.A. | Kielce | 10 000 | zł | 8 976 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 30.06.2019 |
| Bank PeKaO S.A. | Kielce | 4 000 | zł | 4 000 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 31.05.2019 |
| Credit Agricole | Kraków | 5 000 | zł | 0 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 16.01.2019 |
| Bank PeKaO S.A. | Warszawa | 5 000 | zł | 4 999 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 30.06.2019 |
| Bank PeKaO S.A. | Warszawa | 7 000 | zł | 0 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 30.06.2019 |
| | | Suma | | 31 494 | | | |

31.12.2017

| Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty |
|---|----------|-----------------------------------|--------|--|--------|------------------------|---------------|
| | | tys. | waluta | tys. zł | waluta | | |
| Societe Generale S.A. Oddział w Polsce | Warszawa | 10 000 | zł | 6 443 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 31.01.2018 |
| Bank Zachodni WBK S.A. | Warszawa | 5 000 | zł | 0 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 31.01.2018 |
| Pozostałe | Warszawa | 582 | zł | 582 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 04.08.2018 |
| Bank PeKaO S.A. | Kielce | 11 000 | zł | 7 844 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 30.06.2018 |
| Credit Agricole | Kraków | 5 000 | zł | 4 049 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 16.01.2019 |
| Bank PeKaO S.A. | Warszawa | 5 000 | zł | 3 000 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 30.06.2018 |
| Bank PeKaO S.A. | Warszawa | 7 000 | zł | 2 583 | zł | WIBOR 1m + marża banku | 30.06.2018 |
| | | Suma | | 24 501 | | | |

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

31.12.2018

| Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty |
|---|----------|-----------------------------------|--------|--|--------|------------------------|---------------|
| | | tys. | waluta | tys. zł | waluta | | |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 14 399 | EURO | 235 769 | zł | WIBOR 1m + marża | 30.11.2020 |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 13 475 | EURO | | zł | WIBOR 1m + marża | 30.11.2020 |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 12 390 | EURO | | zł | WIBOR 1m + marża | 30.04.2020 |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 7 432 | EURO | | zł | WIBOR 1m + marża | 30.04.2020 |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 7 135 | EURO | | zł | WIBOR 1m + marża | 10.01.2020 |
| | | Suma | | 235 769 | | | |

31.12.2017

| Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty |
|---|----------|-----------------------------------|--------|--|--------|------------------------|---------------|
| | | tys. | waluta | tys. zł | waluta | | |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 13 996 | EURO | 193 121 | zł | WIBOR 1m + marża | 30.11.2019 |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 13 097 | EURO | | zł | WIBOR 1m + marża | 31.01.2019 |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 12 007 | EURO | | zł | WIBOR 1m + marża | 31.01.2019 |
| Acciona Construcción S.A. | Madryt | 7 203 | EURO | | zł | WIBOR 1m + marża | 31.01.2019 |
| | | Suma | | 193 121 | | | |

31. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

| 31 grudnia 2018 roku | Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach | Rezerwa na sprawy sądowe | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa restrukturyzacyjna | Pozostałe rezerwy | Ogółem |
|------------------------------------|--|---|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------|
| Na dzień 01.01.2018 roku | 6 033 | 11 329 | 19 676 | 19 659 | 160 | 618 | 57 475 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 185 | 7 882 | 4 318 | 4 127 | 0 | 406 | 18 918 |
| Wykorzystanie | -511 | -5 667 | -15 365 | -5 740 | 0 | -272 | -27 555 |
| Rozwiązanie | -2 450 | -1 308 | -3 356 | -2 890 | 0 | -342 | -10 346 |
| Na dzień 31.12.2018 roku | 5 257 | 12 236 | 5 273 | 15 156 | 160 | 410 | 38 492 |
| Długoterminowe 31.12.2018 roku | 2 486 | 1 239 | 0 | 6 196 | 0 | 0 | 9 921 |
| Krótkoterminowe na 31.12.2018 roku | 2 771 | 10 997 | 5 273 | 8 960 | 160 | 410 | 28 571 |

Spółki Grupy Kapitałowej przewidują, że rezerwy krótkoterminowe będą wykorzystane w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, a rezerwy długoterminowe będą wykorzystane po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

| 31 grudnia 2017 roku | Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach | Rezerwa na sprawy sądowe | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa restrukturyzacyjna | Pozostałe rezerwy | Ogółem |
|------------------------------------|--|---|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------|
| Na dzień 01.01.2017 roku | 5 496 | 12 024 | 15 523 | 12 973 | 160 | 179 | 46 355 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 171 | 6 372 | 4 935 | 13 259 | 0 | 378 | 27 115 |
| Wykorzystanie | -492 | -3 997 | -660 | -5 335 | 0 | 195 | -10 289 |
| Rozwiązanie | -1 142 | -3 070 | -122 | -1 238 | 0 | -134 | -5 706 |
| Na dzień 31.12.2017 roku | 6 033 | 11 329 | 19 676 | 19 659 | 160 | 618 | 57 475 |
| Długoterminowe 31.12.2017 roku | 2 534 | 1 756 | 0 | 7 216 | 0 | 0 | 11 506 |
| Krótkoterminowe na 31.12.2017 roku | 3 499 | 9 573 | 19 676 | 12 443 | 160 | 618 | 45 969 |

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: | | |
| Wobec jednostek powiązanych | 26 943 | 18 410 |
| do 12 miesięcy | 26 943 | 18 410 |
| powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 230 046 | 230 290 |
| do 12 miesięcy | 230 046 | 215 459 |
| powyżej 12 miesięcy | 0 | 14 831 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 256 989 | 248 700 |

Wartości bilansowe zobowiązań z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej są zbliżone do ich wartości godziwych.

Zobowiązania z tytułu kaucji

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu kaucji | | |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji | 82 659 | 70 002 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji | 39 483 | 50 955 |
| Razem zobowiązania z tytułu kaucji | 122 142 | 120 957 |

33. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| 1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | | |
| 1.1 Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych | | |
| 1.2 Pozostałe zobowiązanie krótkoterminowe | 74 793 | 41 312 |
| a) Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych | 71 035 | 37 025 |
| Podatek VAT | 64 288 | 29 866 |
| Ubezpieczenia społeczne | 5 269 | 5 223 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 1 434 | 1 872 |
| Pozostałe | 44 | 64 |
| b) Pozostałe zobowiązania | 3 758 | 4 287 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 3 137 | 3 278 |
| Fundusze specjalne (ZFŚS) | 311 | 349 |
| Inne zobowiązania | 310 | 660 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 74 793 | 41 312 |

Wartości bilansowe pozostałych zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej są zbliżone do ich wartości godziwych.

34. Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu

34.1 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Grupa Kapitałowa użytkuje różne maszyny budowlane i urządzenia oraz środki transportu na mocy umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|---|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| | <i>Opłaty minimalne</i> | <i>Wartość bieżąca opłat</i> | <i>Opłaty minimalne</i> | <i>Wartość bieżąca opłat</i> |
| W okresie 1 roku | 3 009 | 2 845 | 2 004 | 1 864 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 2 458 | 2 324 | 2 834 | 2 702 |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem | 5 467 | 5 169 | 4 838 | 4 566 |
| Minus koszty finansowe | 298 | 0 | 272 | 0 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 5 169 | 5 169 | 4 566 | 4 566 |

Grupa Kapitałowa zawiera głównie umowy leasingu na maszyny budowlane, urządzenia i środki transportu. Okres trwania leasingu wynosi do 5 lat.

Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach.

34.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| W okresie 1 roku | 4 903 | 4 221 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 15 079 | 12 294 |
| Powyżej 5 lat | 34 056 | 36 435 |
| Razem | 54 038 | 52 950 |

Grupa Kapitałowa wykazała w tej nocie przyszłe opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów oraz przyszłe opłaty z tytułu zawartych umów najmu powierzchni biurowej i magazynowej i leasingu operacyjnego na środki transportu. W przypadku umów leasingu na środki transportu okres trwania umów wynosi do 4 lat. Spółki Grupy Kapitałowej nie są zobowiązane do wykupu leasingowanych środków trwałych. Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach.

W 2018 roku Spółki Grupy Kapitałowej poniosły koszty z tytułu leasingu operacyjnego w wysokości 5.616 tys. zł (w 2017 roku w wysokości 4.588 tys. zł).

35. Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 31 262 | 12 694 |
| rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 8.1) | 31 262 | 12 694 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 202 733 | 178 451 |
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 201 158 | 176 663 |
| - długoterminowe (wg tytułów) | | |
| - krótkoterminowe (wg tytułów) | 201 158 | 176 663 |
| wykonane a niezafakturowane roboty budowlane | 194 008 | 161 589 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 4 952 | 4 587 |
| pozostałe | 2 198 | 10 487 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 1 575 | 1 788 |
| - długoterminowe (wg tytułów) | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe (wg tytułów) | 1 575 | 1 788 |
| pozostałe | 1 575 | 1 788 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 233 995 | 191 145 |

36. Zobowiązania warunkowe

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – roszczenie z tytułu kary za odstąpienie od umowy (opis w nocie 38.1 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 38.1 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 38.1 pkt 3) | 114 386 | 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 38.1 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 38.1 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 - sprawa zakończona w 2018 roku | 0 | 81 579 |
| 7. Biomatec Sp. z o.o. – roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 38.1 pkt 6) | 22 876 | 22 876 |
| 8. Cestar A.Cebula J.Starski sj roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 38.1 pkt 8) | 12 689 | 8 748 |
| 9. Uniwersytet w Białymstoku - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 38.1 pkt 11) | 204 967 | 0 |
| 10. Gmina Olsztyn - roszczenia z tytułu kar umownych i wykonawstwa zastępczego (opis w nocie 38.1 pkt 12) | 13 560 | 0 |
| 11. Pozostałe | 22 029 | 12 006 |
| Razem | 520 903 | 362 022 |

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 520.903 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zwiększyła się o kwotę 158.881 tys. zł.

37. Zabezpieczenia umów handlowych

37.1 Zabezpieczenia udzielone

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych | 99 307 | 113 209 |
| Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych | 587 362 | 501 208 |
| Hipoteki | 46 100 | 46 100 |
| Pozostałe poręczenia | 28 828 | 23 040 |
| Razem udzielone zabezpieczenia | 761 597 | 683 557 |

37.2 Zabezpieczenia otrzymane

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Otrzymane gwarancje | 132 170 | 145 513 |
| Otrzymane weksle | 3 528 | 4 516 |
| Pozostałe poręczenia | 0 | 0 |
| Razem otrzymane zabezpieczenia | 135 698 | 150 029 |

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają umów warunkowych związanych z koniecznością zakupu środków trwałych.

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.

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

W okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 1.100.257 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 625.944 tys. zł.

Część roszczeń z powyższych spraw sądowych Grupa Kapitałowa rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych oraz w przychodach roku 2018. Szczegóły opisano w nocie 8.1.

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

Postępowania Mostostalu Warszawa S.A.

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 niewykonanie 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. Równolegle 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.

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 (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyla 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.

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

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 r.

Wartość sporu: 114 386 tys. zł

Powód dochodzi od Spółki 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.

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.

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

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 r.,

Wartość sporu: 20 822 tys. zł

Powód domaga się od Spółki 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.

6) 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.

7) 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

30 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Szczecinie wydał wyrok w sprawie z powództwa Korporacji Budowlanej DORACO spółka z o.o. („DORACO”) przeciwko Mostostal Warszawa S.A., w ramach którego oddalił apelację Spółki i utrzymał w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Szczecinie z dnia 28 kwietnia 2017 r., którym Sąd zasądził na rzecz DORACO od Spółki kwotę 10.926 tys. zł wraz z odsetkami ustawowym liczonymi od dnia 28 marca 2015 r. do dnia zapłaty. DORACO dochodziło od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie przez DORACO z winy Spółki od umowy podwykonawczej o roboty budowlane, wykonywanej przez DORACO w ramach inwestycji pn. „Budowa Zakładu Termicznego Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitarnego”. Spółka zawiązała w 2016 r. rezerwę na poczet powyższego roszczenia. Wyrok został spłacony w I kwartale 2019 r.

8) 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 okolice” 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.

9) 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 Metropolitarnego w Szczecinie. Spółka kwestionuje wysokość roszczenia tj. Powód nie przedstawił żadnych dowodów na okoliczność: wysokości roszczenia, szczególności w postaci wspólnej inwentaryzacji (brak protokołu obustronnie podpisanego, który potwierdza wykonanie robót) lub opinii biegłego, jakości wykonanych robót.

10) 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.

11) Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 05.02.2018 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 Spółkę złożona 26 maja 2018 roku.

12) Gmina Olsztyn (pозew wzajemny)

Data wniesienia pozwu: 29.05.2018 r.,

Wartość sporu: 13 560 tys. zł.

Pozew o zwrot kwoty wypłaconej z gwarancji ubezpieczeniowej należyte wykonania umowy w okresie rękojmi i gwarancji jakości. Gmina Olsztyn na rozprawie w dniu 29 maja 2018 r. złożyła powództwo wzajemne o zapłatę łącznie kwoty 13.560 tys. zł o zapłatę kar umownych za nieterminowe usuwanie wad oraz kwota oraz z tytułu kosztów zastępczego usuwania wad. Mostostal Warszawa S.A. po dokonaniu analizy treści pozwu kwestionuje w całości zasadność roszczeń zgłaszanych przez Powoda. Sąd skierował Strony do mediacji.

Postępowania Mostostal Power Development Sp. z o.o.

1) 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 należną 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.

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

Postępowania Mostostalu Warszawa S.A.

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 powodów, 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. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 09.09.2013 r.

Wartość sporu 61 857 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)

Data wniesienia powództwa 29.03.2013 r.

Wartość sporu 15 785 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. W dniu 15.02.2019 r. Mostostal Warszawa S.A. wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego.

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

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 r.

Wartość sporu 212 105 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. Część dochodzonych na drodze sądowej kwot jest prezentowana przez Spółkę 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 Kielce, 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 wniosli 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 Spółkę 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 CONSTRUCCIÓN S.A., WPBP nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz 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/NFM 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 Izmajłowicz – 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 Mostostal. 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: 32 461 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 Spółkę 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 zamiennie, 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 Spółkę 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 Spółkę 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. Sąd Apelacyjny wyrokiem z 4.12.2018 r. oddalił apelację Pozwanego w całości. MW wszczął postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu. 5.02.2019 r. Pozwany wniósł skargę kasacyjną wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroków. Sąd Apelacyjny przychylił się do wniosku Pozwanego o wstrzymanie wykonania wyroków do momentu rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy. W związku z postanowieniem Sądu Apelacyjnego postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu zostało zawieszona. Obecnie oczekujemy na wyznaczenie przez Sąd Najwyższy terminu przedsądu. 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

Spółka 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. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 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. (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 do Spółki w dniu 24 maja 2018 r. W dniu 24.01.2019 r. MW otrzymał pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł w ocenie Spółki bezzasadny. Rozstrzygnięcie sprawy będzie przedmiotem oceny biegłego sądowego. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Spółkę 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 powództwa 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 Tamów-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. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

20) Energa Kogeneracja Sp. z o.o. z siedzibą w Elblągu (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 15.12.2017 r.

Wartość sporu 7 753 tys. zł

Przedmiotem postępowania z powództwa wzajemnego Mostostal przeciwko Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (Energa) jest żądanie zapłaty (zwrotu) kar umownych, które zostały naliczone i wypłacone przez Energa z gwarancji bankowej wystawionej w związku z kontraktem EKO/86/2011 z dnia 25 marca 2011 roku na budowę bloku energetycznego opalanego biomasą o mocy 20 MWe w Elblągu. Inwestor (Energa) utrzymuje, że umowa została wykonana nienależycie, popełniono błędy projektowe i wykonawcze na skutek których Blok nie osiąga parametrów gwarantowanych, z którego to tytułu Energa przysługiwały kary umowne. W ocenie Mostostal przyczyną wadliwego funkcjonowania Bloku i nieosiągnięcia gwarantowanych parametrów jest w głównej mierze eksploatacja Bloku przy użyciu paliwa niespełniającego wymogów kontraktowych. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

39. Informacje o podmiotach powiązanych

Tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi:

| Podmiot powiązany Grupy | DATA | 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 Kapitałowej: | | | | | |
| Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce | 31.12.2018 | 34 | 0 | 0 | 4 323 |
| | 31.12.2017 | 34 | 0 | 3 | 4 368 |
| Acciona Construcción S.A. | 31.12.2018 | 0 | 8 602 | 184 | 22 605 |
| | 31.12.2017 | 14 | 233 | 184 | 14 024 |
| Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o. | 31.12.2018 | 17 452 | 346 | 2 394 | 15 |
| | 31.12.2017 | 21 142 | 126 | 3 082 | 18 |
| Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o. | 31.12.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 31.12.2017 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Towarowa Park Sp. z o.o. | 31.12.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 31.12.2017 | 114 | 0 | 0 | 0 |
| Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o. | 31.12.2018 | 170 | 0 | 209 | 0 |
| | 31.12.2017 | 93 | 0 | 115 | 0 |
| W.M.B. Miękinia Sp. z o.o. | 31.12.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 31.12.2017 | 0 | 12 | 0 | 0 |
| RAZEM | 31.12.2018 | 17 656 | 8 948 | 2 787 | 26 943 |
| | 31.12.2017 | 21 398 | 371 | 3 384 | 18 410 |

Na zobowiązaniach wobec jednostek powiązanych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w 2018 roku dotyczą głównie realizacji kontraktów długoterminowych.

Na dzień 31.12.2018 r. Mostostal Warszawa S.A. otrzymała z limitów gwarancyjnych Acciona Construcción S.A. gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe w łącznej kwocie 322.231 tys. zł. (31.12.2017: 265.378 tys. zł)

Na dzień 31.12.2018 roku Mostostal Warszawa S.A. posiadał zobowiązania z tytułu pożyczek: wobec Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 249.288 tys. zł (31.12.2017: 193.510 tys. zł).

Koszty odsetek od pożyczek udzielonych przez jednostki powiązane wyniosły w 2018 roku 6.757 tys. zł (w 2017 roku 5.436 tys. zł).

23.12.2013 r. Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Construcción S.A. zawarły aneksy do 3 umów pożyczek na łączną kwotę 48.409 tys. EUR (równowartość w PLN 201.815 tys. zł), w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i Mostostal Warszawa S.A. będzie decydował o ich spłacie. Zgodnie z MSR 32 Mostostal Warszawa zaprezentował te pożyczki w kapitałach własnych.

40.1 Spółka Dominująca całej Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2018 Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie jest posiadaczem 10.018.733 akcji zwykłych na okaziciela Mostostalu Warszawa S.A., zapewniających 50,09% udział w kapitale oraz 50,09% ogólnej liczby głosów Mostostal Warszawa S.A. Acciona S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

Posiadany przez Acciona Construcción S.A. pakiet akcji na walnych zgromadzeniach zapewnia 70%-80% liczby reprezentowanych głosów, zapewniając tym samym możliwość wyboru większości członków Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A., a zatem powoływania również organów zarządzających.

Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. Acciona Construcción S.A. posiadając trzy spośród pięciu głosów w Radzie Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A., będąc uprawnionym do powoływania i odwoływania członków organów Zarządzających, jak również wzięwszy pod uwagę praktyczny wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki powodują, że jest on podmiotem dominującym w spółce Mostostal Warszawa S.A., zaś Mostostal Warszawa S.A. należąc do Grupy Kapitałowej Acciona Construcción S.A. jest jednocześnie jej spółką zależną.

40.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi dokonywane są na warunkach rynkowych.

40.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej

| Wyszczególnienie | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 6 792 | 7 357 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 55 | 0 |
| Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej* | 6 847 | 7 357 |

* Powyższa tabela zawiera informacje o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu Spółki Dominującej oraz członkom Zarządów Spółek Zależnych Grupy.

| Wyszczególnienie | 01.01.2018- 31.12.2018 | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zarząd Spółki Dominującej | 4 078 | 4 662 |
| Rada Nadzorcza Spółki Dominującej | 299 | 175 |
| Zarząd – jednostki zależne | 2 769 | 2 695 |
| Rada Nadzorcza – jednostki zależne | 272 | 135 |
| Razem * | 7 418 | 7 667 |

* Powyższa tabela zawiera informacje o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej oraz członkom Zarządów Spółek Zależnych Grupy i ich Rad Nadzorczych.

W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę Członkom Zarządu przysługują odprawy w wysokości nie wyższej niż 6 miesięczne wynagrodzenie.

Członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i 31 grudnia 2017 nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez Mostostal Warszawa S.A. oraz jednostki od niego zależne, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostalu Warszawa S.A., jednostek od niego zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. nie było umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. osób nadzorujących.

Informacja o wypłaconych wynagrodzeniach dla poszczególnych członków zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Spółce Dominującej Mostostal Warszawa S.A. znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu w punkcie I.15.

41. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania

15 czerwca 2018 r. Spółka Dominująca podpisała z KPMG Audyt Sp. z o.o. aneks do umowy z dnia 9 czerwca 2017 r. rozszerzający zakres świadczonych usług o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2018 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2018 r. wynosi 130 tys. zł,
 - badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za 2018 rok wynosi 250 tys. zł.
- Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

9 czerwca 2017 r. Spółka Dominująca zawarła umowę z KPMG Audyt Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2017 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2017 r. wynosi 130 tys. zł,
 - badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za 2017 rok wynosi 250 tys. zł.
- Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa, należą oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa Kapitałowa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

42.1 Ryzyko stopy procentowej

Udziały w spółkach zależnych posiadane przez Mostostal Warszawa S.A. nie są podatne na ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim otrzymanych kredytów bankowych, pożyczek zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz środków pieniężnych.

Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki Spółki, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej. W przypadku wzrostu zadłużenia Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów bankowych, pożyczek zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

Oprocentowanie pożyczek od Acciona Construcción S.A. jest zmienne w okresie obowiązywania umowy. Stawka WIBOR jest aktualizowana w dniu podpisania aneksów przedłużających spłatę.

Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę wrażliwości pożyczek od Acciona Construcción na zmianę oprocentowania o -1 % i +1 % w stosunku do oprocentowania, obowiązującego na dzień bilansowy.

| Wartość pożyczek na dzień 31.12.2018 | Przewidywana wartość odsetek wg oprocentowania aktualna stawka -1% | Przewidywana wartość odsetek wg obowiązującego oprocentowania | Przewidywana wartość odsetek wg oprocentowania aktualna stawka +1% |
|--------------------------------------|--|---|--|
| 248 897 | 7 517 | 10 006 | 12 495 |

42.2 Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych umów na kontrakty budowlane. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Instrumenty pochodne z których może skorzystać Grupa Kapitałowa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut (zabezpieczające wartość godziwą) to walutowe kontrakty terminowe forward.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami, nie była wysoka.

Spółki Grupy Kapitałowej starają się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Spółki Grupy Kapitałowej podpisując kontrakty nominowane w walutach obcych zabezpieczają się przed ryzykiem zmiany kursu podpisując umowy z dostawcami i podwykonawcami w walucie kontraktu przychodowego minimalizując w ten sposób ryzyko.

Wrażliwość na zmianę kursu walut jest obecnie w głównej mierze ograniczona do pożyczek otrzymanych od podmiotu powiązanego.

Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę wrażliwości pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o -10% i +10% w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2018 r. (w 2017 r. o -10% i +10% w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2017 r.). Wartości zmian kursu wynikają z dużej podatności polskiej waluty na wahania kursu w 2018 r. w stosunku do euro.

Poniżej prezentujemy wrażliwość wyniku finansowego i kapitału z aktualizacji wyceny.

| Klasy instrumentów finansowych | 31.12.2018 | | Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2018 EUR / PLN | | | |
|---|-------------------|----------------------------|---|----------|-------------------|----------|
| | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | kurs EUR/PLN +10% | | kurs EUR/PLN -10% | |
| | | | RZiS | Kapitały | RZiS | Kapitały |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców | 365 437 | 18 169 | 1 817 | 0 | -1 817 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 154 513 | 6 531 | 653 | 0 | -653 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom | -296 472 | -23 900 | -2 390 | 0 | 2 390 | 0 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | -267 263 | -249 288 | -24 929 | 0 | 24 929 | 0 |
| Razem | -43 785 | -248 488 | -24 849 | 0 | 24 849 | 0 |

| Klasy instrumentów finansowych | 31.12.2017 | | Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2017 EUR / PLN | | | |
|---|-------------------|----------------------------|---|----------|-------------------|----------|
| | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | kurs EUR/PLN +10% | | kurs EUR/PLN -10% | |
| | | | RZiS | Kapitały | RZiS | Kapitały |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców | 382 008 | 11 933 | 1 193 | 0 | -1 193 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 96 426 | 1 640 | 164 | 0 | -164 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom | -299 655 | -27 869 | -2 787 | 0 | 2 787 | 0 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | -217 622 | -193 510 | -19 351 | 0 | 19 351 | 0 |
| Razem | -38 843 | -207 806 | -20 781 | 0 | 20 781 | 0 |

Instrumenty finansowe zostały przedstawione według wyceny na dzień bilansowy. Wartość nominalną ujawniono w nocie 44.

4.2.3 Ryzyko cen towarów

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, takich jak: stal i beton, a także materiałów ropopochodnych takich jak: benzyna, olej napędowy, asfalty oraz olej opałowy. Ponadto, w wyniku wzrostu cen materiałów - mogą wzrosnąć ceny usług świadczonych na rzecz Grupy Kapitałowej przez firmy podwykonawcze. Ceny w umowach zawartych z inwestorami są stałe przez cały okres realizacji kontraktu – najczęściej od 6 – 36 miesięcy, z kolei umowy z podwykonawcami zawierane są w terminach późniejszych, w miarę postępu poszczególnych prac.

W celu ograniczenia ryzyka cenowego Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, a podpisywane umowy mają odpowiednio dopasowane parametry, dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz wartości umowy do sytuacji rynkowej.

4.2.4 Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni Grupa jest zmuszona tworzyć rezerwy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy Kapitałowej, takich jak środki pieniężne oraz inne aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Na dzień 31.12.2018 maksymalne ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej wynosi: 899.620 tys. zł, (31.12.2017: 832.910 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: należnościami z tytułu dostaw i usług, kaucjami długoterminowymi, środkami pieniężnymi oraz aktywami z tytułu wyceny kontraktów budowlanych. Dodatkowo Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami.

W przypadku wyżej wymienionych aktywów na dzień bilansowy nie nastąpiła utrata ich wartości ani obniżenie jakości kredytowej.

Grupa Kapitałowa przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka kredytowego występuje gdy należności przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka kredytowego.

Na dzień bilansowy wystąpiła istotna koncentracja należności od Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. w kwocie 93.188 tys. zł.

4.2.5 Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2018 roku w Grupie Kapitałowej wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz kaucji długoterminowych wyniosła: 371.265 tys. zł; struktura czasowa zobowiązań na dzień bilansowy ukształtowała się następująco: zobowiązania o okresie wymagalności: do 12 miesięcy: 331.782 tys. zł (w tym zobowiązania przeterminowane 30.895 tys. zł), powyżej 12 miesięcy: 39.483 tys. zł.

Na dzień 31.12.2018 r. maksymalne ryzyko płynności Grupy Kapitałowej wynosi 802.899 tys. zł (31.12.2017 r. 712.988 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: oprocentowanymi kredytami bankowymi i bieżącą częścią oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek, zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, kaucjami długoterminowymi, zobowiązaniami z tytułu leasingu długo i krótkoterminowymi oraz zobowiązaniami z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz pozostałymi rozliczeniami międzyokresowymi.

Grupa Kapitałowa przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka płynności występuje gdy zobowiązania przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka płynności. Na dzień bilansowy istotna koncentracja zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie wystąpiła. Istotna koncentracja ryzyka płynności występuje w przypadku pożyczek od Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie i wynosi ona 31 % maksymalnego ryzyka płynności.

Zarządy na bieżąco monitorują płynność w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz stopień realizacji kontaktu na budowę bloków energetycznych w Opolu przez Spółkę Dominującą w ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności. Spółka Dominująca zawarła 23 grudnia 2013 r. aneksy z Accioną Construcción S.A. do trzech umów pożyczek o łącznej wartości 201.815 tys. zł, w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i pożyczkobiorca, czyli Mostostal Warszawa S.A., będzie decydował o terminie ich spłaty.

W tabeli poniżej ujęto analizę zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej innych niż instrumenty pochodne oraz zobowiązań finansowych z tytułu instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto wg terminów zapadalności odpowiednio do pozostałego na dzień bilansowy okresu do umownego terminu zapadalności. Na kwoty ujawnione w tabeli składają się umowne zdyskontowane przepływy pieniężne.

| Wyszczególnienie | do 1 roku | od 1 roku do 5 lat |
|---|----------------|--------------------|
| Na dzień 31 grudnia 2018 | | |
| - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 31 494 | 235 769 |
| - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 256 989 | 0 |
| - Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom | 0 | 39 483 |
| - Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu | 2 845 | 2 324 |
| - Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 31 262 | 0 |
| - Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 202 733 | 0 |
| RAZEM | 525 323 | 277 576 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | | |
| - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 24 501 | 193 121 |
| - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 248 700 | 0 |
| - Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom | 0 | 50 955 |
| - Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu | 1 864 | 2 702 |
| - Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 12 694 | 0 |
| - Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 178 451 | 0 |
| RAZEM | 466 210 | 246 778 |

43. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy Kapitałowej w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa Kapitałowa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Grupa Kapitałowa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zadłużenia finansowego (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe wykazane w skonsolidowanym bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Stan zadłużenia na dzień 31 grudnia 2018 roku i na 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

| Wyszczególnienie | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 267 263 | 217 622 |
| (minus) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 154 513 | 96 426 |
| Zadłużenie netto | 112 750 | 121 196 |

44. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane przeszacowane do wartości godziwej (zg. z poniższą tabelą).

| Wyszczególnienie | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|---|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| <i>Aktywa finansowe</i> | | | | |
| Pożyczki udzielone i należności | | | | |
| - Należności z tytułu dostaw i usług | 356 359 | 378 571 | * | * |
| - Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu) | 9 078 | 3 437 | * | * |
| - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 154 513 | 96 426 | 154 513 | 96 426 |
| - Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 379 670 | 354 476 | * | * |

| Wyszczególnienie | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|---|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| <i>Zobowiązania finansowe</i> | | | | |
| 1) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu) | | | | |
| - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długo i krótkoterminowe | 331 782 | 290 012 | * | * |
| - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu) | 39 483 | 50 955 | * | * |
| 2) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu) | | | | |
| - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 235 769 | 193 121 | * | * |
| - Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 31 494 | 24 501 | * | * |
| - Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu | 5 169 | 4 566 | * | * |

* Wartość godziwa nie jest możliwa do określenia.

Na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku Grupa Kapitałowa nie posiada instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Inne informacje dotyczące instrumentów finansowych

W 2018 roku zysk w rachunku zysków i strat z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu umów o budowę (wyceniany według zamortyzowanego kosztu) wyniósł 1.847 tys. zł (w 2017 strata z tego tytułu wyniosła 303 tys. zł).

Stopa procentowa przyjęta do dyskonta kaucji to średnia ważona obliczona ze stóp oprocentowania pożyczek.

45. Różnice pomiędzy danymi z skonsolidowanego raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie prezentowała innych danych za okres kończący się 31.12.2018 roku.

46. Dotacje rządowe

Spółka Dominująca ponosi przychody i koszty związane z projektami współfinansowanymi przez fundusze Unii Europejskiej:
przychody: w 2018 r. wyniosły: 2.164 tys. zł (2017 r.: 1.722 tys. zł);
wydatki: w 2018 r. wyniosły: 2.370 tys. zł: (2017 r.: 2.443 tys. zł).

47. Struktura zatrudnienia

W 2018 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa wyniosło ogółem w kraju i zagranicą 1.518 osoby, z czego przypada na zatrudnionych na stanowiskach robotniczych / pracownicy fizyczni – 600 osób, tj. 40 % i na stanowiskach nierobotniczych 918 osób, tj. 60 %.

W 2017 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa wyniosło ogółem w kraju i zagranicą 1.531 osoby, z czego przypada na zatrudnionych na stanowiskach robotniczych / pracownicy fizyczni – 657 osób, tj. 43 % i na stanowiskach nierobotniczych 874 osób, tj. 57 %.

48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 29 stycznia 2019 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. poinformowała, iż powzięła informację o postanowieniu Sądu Apelacyjnego w Szczecinie I Wydział Cywilny z dnia 24 stycznia 2019 r. o wstrzymaniu wykonania wyroku Sądu Apelacyjnego w Szczecinie z dnia 4 grudnia 2018 r. (sygn. I Aga 175/18) oraz wyroku Sądu Okręgowego w Szczecinie z dnia 29 marca 2018 r. (sygn. VIII GC 57/17) (o czym Spółka informowała w raportach bieżących 20/2018 oraz 61/2018) do czasu ukończenia postępowania kasacyjnego wywołanego skargą kasacyjną Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. w Szczecinie od wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 4 grudnia 2018 r.

W dniu 30 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Szczecinie wydał wyrok w sprawie z powództwa Korporacji Budowlanej DORACO spółka z o.o. („DORACO”) przeciwko Mostostalowi Warszawa SA., w ramach którego oddalił apelację Spółki Dominującej i utrzymał w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Szczecinie z dnia 28 kwietnia 2017 r., którym Sąd zasądził na rzecz DORACO od Mostostalu Warszawa S.A. kwotę 10 930 tys. zł wraz z odsetkami ustawowym liczonymi od dnia 28 marca 2015 r. do dnia zapłaty. DORACO dochodziło od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie przez DORACO z winy Spółki od umowy podwykonawczej o roboty budowlane, wykonywanej przez DORACO w ramach inwestycji pn. „Budowa Zakładu Termicznego Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego”. Spółka Dominująca zawiązała w 2016 r. rezerwę na poczet powyższego roszczenia.

W dniu 1 lutego 2019 r. Zarząd Mostostal Warszawa S.A. poinformował, iż Spółka powzięła informację od pełnomocnika Spółki o złożeniu w Sądzie Okręgowym w Szczecinie pozwu wzajemnego na kwotę 211.839 tys. zł, przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A. przez Zakład Unieszkodliwiania Odpadów sp. z o.o. („ZUO”). W pozwie ZUO dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. naprawienia szkody wyrządzonej przez Spółkę w związku z odstąpieniem od kontraktu pn. „Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego”. W ocenie Spółki Dominującej pozew wzajemny złożony przez ZUO jest całkowicie bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego przez Mostostal Warszawa w styczniu 2018.

W dniu 8 marca 2019 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z ST Łódź Rembielińskiego Sp. z o.o. („Zamawiający”) umowę na realizację zadania pn.: „Budowa domu studenckiego BaseCamp w Łodzi przy ul. Rembielińskiego 16/18”. Wartość umowy: 110.000 tys. zł brutto. Termin realizacji: 17 miesięcy i 23 dni.

W dniu 8 kwietnia 2019 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Przedsiębiorstwem Komunikacji Miejskiej Sp. z o.o. („Zamawiający”) umowę na realizację zadania pn. „Kompleksowa modernizacja zajezdni autobusowej Przedsiębiorstwa Komunikacji Miejskiej Sp. z o.o. Tychy przy ul. Towarowej 1 w Tychach – drugie postępowanie”. Wartość umowy: 58.200 tys. zł brutto. Termin realizacji: 13 miesięcy.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku

Warszawa, dnia 11.04.2019 roku

| Imię i nazwisko | Stanowisko | Podpisy |
|----------------------------------|--------------------|---------|
| 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 | |
| Jarosław Reszka | Główny Księgowy | |