



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa

za okres 01.01.2017 roku - 31.03.2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	277 763	350 574	64 760	80 483
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 690	33 069	7 855	7 592
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 554	16 887	2 461	3 877
Zysk (strata) brutto	19 256	15 835	4 490	3 635
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 793	11 779	3 216	2 704
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	13 793	11 779	3 216	2 704
przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 347	12 136	3 112	2 786
przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	446	-357	104	-82
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-102 497	-60 200	-23 897	-13 820
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	992	1 204	231	276
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 811	19 553	-1 588	4 489
Środki pieniężne na koniec okresu	107 464	313 287	25 467	73 397
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	1 031 277	1 146 632	244 390	259 184
Zobowiązania długoterminowe	210 188	229 858	49 810	51 957
Zobowiązania krótkoterminowe	569 361	678 811	134 926	153 438
Zobowiązania razem	779 549	908 669	184 736	205 395
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	230 089	216 754	54 526	48 995
Kapitał własny ogółem	251 728	237 963	59 654	53 789
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 617	10 127
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 347	12 136	3 112	2 786
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	0,67	0,61	0,16	0,14
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł / EUR)	0,67	0,61	0,16	0,14

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017**

dane w tys. zł

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	Działalność kontynuowana		
I	Przychody ze sprzedaży	277 763	350 574
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	275 807	347 536
	Przychody ze sprzedaży usług	1 466	2 627
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	490	411
II	Koszt własny sprzedaży	244 073	317 505
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	33 690	33 069
IV	Koszty ogólnego zarządu	14 966	12 959
V	Pozostałe przychody operacyjne	1 828	1 873
VI	Pozostałe koszty operacyjne	9 998	5 096
VII	Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	10 554	16 887
VIII	Przychody finansowe	11 086	1 530
IX	Koszty finansowe	2 384	2 582
X	Zysk / (Strata) brutto	19 256	15 835
XI	Podatek dochodowy	5 463	4 056
	a) część bieżąca	173	394
	b) część odroczone	5 290	3 662
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	13 793	11 779
XIII	Działalność zaniechana		
XIV	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0
XV	Zysk / (Strata) netto za okres	13 793	11 779
XVI	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 347	12 136
XVII	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	446	-357
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	13 793	11 779
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,69	0,59
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,69	0,59
	Zysk / (Strata) netto za okres	13 793	11 779
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,69	0,59
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,69	0,59
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 347	12 136
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisaną akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,67	0,61
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisaną akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)	0,67	0,61

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017**

dane w tys. zł

	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	13 793	11 779
	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0
	Zysk / (Strata) netto za okres	13 793	11 779
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-12	145
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
	Pozostałe całkowite dochody	-16	-26
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	-28	119
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	-28	119
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	13 765	11 898
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	0	0
	Całkowite dochody ogółem	13 765	11 898
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej	13 335	12 281
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym	430	-383

**Skonsolidowany bilans
na 31.03.2017 roku**

dane w tys. zł

L.P	AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	140 042	152 452	194 483
I.1	Wartości niematerialne	2 991	3 179	3 581
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	23 353	23 353	23 353
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	54 211	55 583	63 871
I.4	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	6 669	4 647	11 995
I.5	Pozostałe należności długoterminowe	0	2 191	0
I.6	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	0	3 046	6 892
I.7	Nieruchomości inwestycyjne	8 389	8 458	8 665
I.8	Długoterminowe aktywa finansowe	4 762	4 762	4 762
I.9	Inne inwestycje długoterminowe	0	2 500	3 856
I.10	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	38 125	43 340	65 219
I.11	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 542	1 393	2 289
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	891 235	994 180	1 067 164
II.1	Zapasy	13 054	9 547	12 627
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	373 194	393 746	328 941
II.3	Pozostałe należności	3 812	13 283	4 475
II.4	Zaliczki na roboty budowlane	20 537	28 160	47 972
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 464	215 780	313 287
II.6	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	365 336	327 924	351 675
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	7 838	5 740	8 187
	A k t y w a r a z e m	1 031 277	1 146 632	1 261 647
L.P	PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	230 089	216 754	212 341
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	140 713	140 713	136 570
I.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych	-773	-761	-799
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	-156 467	-169 814	-170 046
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-169 814	-186 326	-182 182
	zysk / (strata) za okres	13 347	16 512	12 136
II.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	21 639	21 209	23 239
III.	Kapitał własny ogółem	251 728	237 963	235 580
IV.	Zobowiązania długoterminowe	210 188	229 858	240 513
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	137 147	146 903	138 821
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	3 023	3 056	2 068
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	51 646	52 998	50 107
IV.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek	13 362	21 884	45 586
IV.5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	32	28
IV.6	Rezerwy długoterminowe	4 976	4 985	3 903
V.	Zobowiązania krótkoterminowe	569 361	678 811	785 554
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	64 753	68 821	93 374
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 615	1 511	2 201
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	248 058	302 988	243 959
V.4	Podatek dochodowy	100	43	0
V.5	Pozostałe zobowiązania	27 757	12 769	35 575
V.6	Zaliczki na roboty budowlane	43 148	47 522	59 125
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	36 036	41 370	47 589
V.8	Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	2 558	2 184	87 272
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	145 336	201 603	216 459
VI.	Zobowiązania razem	779 549	908 669	1 026 067
	Kapitał własny i zobowiązania r a z e m	1 031 277	1 146 632	1 261 647

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017**

dane w tys. zł

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
I	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	19 256	15 835
I.1	Zysk ((strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)	19 256	15 835
I.2	Korekty o pozycje:	-121 753	-76 035
I.2.1	Amortyzacja	2 717	2 846
I.2.2	Różnice kursowe	-9 260	0
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach	1 933	217
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-43	-228
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	39 030	5 081
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	-3 507	-2 135
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-60 786	-77 685
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-88 539	5 903
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-4 830	-7 632
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)	1 636	-1 727
I.2.11	Pozostałe	-104	-675
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-102 497	-60 200
II	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	799	1 345
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 308	-377
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	225
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0
II.5	Sprzedaż spółek zależnych	0	0
II.6	Odsetki otrzymane	1	11
II.7	Splata udzielonych pożyczek	0	0
II.8	Udzielenie pożyczek	0	0
II.9	Pozostałe	2 500	0
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	992	1 204
III	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-714	-876
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	4 561	22 266
III.4	Splata pożyczek / kredytów	-6 278	-1 608
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
III.7	Odsetki zapłacone	-4 380	-229
III.8	Pozostałe	0	0
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 811	19 553
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-108 316	-39 443
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	215 780	352 730
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	107 464	313 287
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	129	100

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

dane w tys. zł

I KWARTAŁ 2017 ROK okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej								Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2017 roku	44 801	0	0	140 713	201 815	-761	-169 814	216 754	21 209	237 963
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	13 347	13 347	446	13 793
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	-12	0	-12	-16	-28
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	-12	13 347	13 335	430	13 765
Podział wyniku z lat ubiegłych								0		0
Wyplacone dywidendy								0		0
Stan na 31 marca 2017 roku	44 801	0	0	140 713	201 815	-773	-156 467	230 089	21 639	251 728

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

I KWARTAŁ 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej								Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2016 roku	44 801	0	0	136 570	201 815	-944	-182 182	200 060	23 622	223 682
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	0	12 136	12 136	-357	11 779
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	145	0	145	-26	119
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	145	12 136	12 281	-383	11 898
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2016 roku	44 801	0	0	136 570	201 815	-799	-170 046	212 341	23 239	235 580

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

2. Skład Grupy

W I kwartale 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodzą:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M.Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (31.03.2017)	Udział M.Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.03.2017)
1	Mostostal Warszawa S.A.- Spółka Dominująca	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008820	-	-
2	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%
3	AMK Kraków S.A.	Kraków	usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz"	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358	60,00%	60,00%
4	Mieleeckie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A.	Mielec	Budownictwo i usługi ogólnie budowlane	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku

5	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	52,78%	48,66%
6	Mostostal Power Development Sp. z o.o.	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000480032	100,00%	100,00%

Spółki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze, nad którymi Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę. Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę nad spółką, wówczas, gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę spółkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą Spółką. Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do Grupy. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Mostostal Warszawa S.A. jest posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,66% udział w kapitale oraz 52,78% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. wszystkich głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

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

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

Fundamentalne wartości Mostostalu Warszawa S.A. to:

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej:

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 15.05.2017 roku wchodziły następujące osoby:

Andrzej Goławski – Prezes Zarządu

Alvaro Javier De Rojas Rodríguez– Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Jorge Calabuig Ferre – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Mostostalu Warszawa S.A. powołała z dniem 5 maja 2017 r. w skład Zarządu Spółki Dominującej Jorge Calabuig Ferre.

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

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 15.05.2017 roku wchodziły następujące osoby:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jose Manuel Terceiro Mateos – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Raimundo Fernandez Cuesta Laborde – Członek Rady Nadzorczej

Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady Nadzorczej

Arturo Cortes de la Cruz - Członek Rady Nadzorczej

Ernest Podgórski - Członek Rady Nadzorczej.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Zarząd Spółki Dominującej uważa, że ryzyka płynności i kontynuacji działalności są odpowiednio zarządzane, a w konsekwencji nie ma ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę Dominującą i spółki 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.

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2017 r. Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie podlegało przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

4.2 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31.12.2016 r.

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółek Grupy Kapitałowej zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w nocie 6.

4.3 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

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

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

4.4 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

4.5 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane skonsolidowane dane - rachunek zysków i strat:

Wyszczególnienie	I kwartał 2017	I kwartał 2016
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	275.807	347.536
Koszt wytworzenia robót budowlanych	241.994	314.132
Wynik na realizowanych kontraktach budowlanych	33.813	33.404

Przychody ze sprzedaży robót budowlanych są skorygowane o zapłacone odszkodowania i kary natomiast koszt wytworzenia robót budowlanych jest pomniejszony o otrzymane odszkodowania i kary.

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

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych zgodnie z MSR 11	3.962.231	3.770.743	2.775.447
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	3.823.810	3.669.360	2.746.399
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	138.421	101.383	29.048
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	56.510	69.406	104.711
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	81.911	31.977	-75.663
Uzgodnienie do linii 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w bilansie:			
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	138.421	101.383	29.048
Roszczenia na kontraktach zakończonych	224.357	224.357	235.355
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	362.778	325.740	264.403

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

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez Zamawiających,
- nieoczekiwany znaczący wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw i materiałów ropopochodnych), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- brak dostępu Spółki do placu budowy, spowodowany między innymi czynnikami atmosferycznymi.

Spowodowało to powstanie roszczeń wobec zamawiających zgodnych z postanowieniami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi.

Spółka Dominująca w latach 2011 i 2012, na podstawie dokonanych analiz, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia Spółki wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł natomiast w 2011 r. 85.239 tys. zł). Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki Dominującej podjął wszelkie możliwe działania mające na celu wyegzekwowanie wyżej wymienionych kwot roszczeń.

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

Wybrane skonsolidowane dane – bilans:

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	373.194	393.746	328.941
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	15.028	15.533	12.457
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	6.669	4.647	11.995
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	20.537	31.206	54.864
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	365.336	327.924	351.675

ZOBOWIĄZANIA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) w tym:	248.058	302.988	243.959
- kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	54.140	76.022	57.772
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	51.646	52.998	50.107
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	56.510	69.406	104.711
Rezerwy na przewidywane straty	6.898	12.024	16.664
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	2.558	2.184	87.272

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Istotnym szacunkiem jest rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych. Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Łączne przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w walucie obcej są ustalane w oparciu o dokonane do dnia bilansowego

fakturowanie oraz o kurs walutowy obowiązujący na dzień bilansowy. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje nie rzadziej niż raz na kwartał. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

W I kwartale 2017 roku Spółki Grupy Kapitałowej rozwiązały odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 1.547 tys. zł, a utworzyły odpisy z tego tytułu w kwocie 8.730 tys. zł oraz rozwiązały odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 71 tys. zł, nie utworzyły odpisu z tego tytułu.

W I kwartale 2017 roku Spółki Grupy Kapitałowej utworzyły rezerwy: a) na straty na realizowanych kontraktach w kwocie 123 tys. zł oraz wykorzystały rezerwę w kwocie 3.979 tys. zł. Zmiana stanu rezerw na straty na realizowanych kontraktach wpływa na wysokość kosztu własnego sprzedaży; b) na sprawy sądowe utworzyły w kwocie 1.451 tys. zł i wykorzystały rezerwy z tego tytułu w kwocie 360 tys. zł; c) na naprawy gwarancyjne utworzyły w kwocie 48 tys. zł i wykorzystały w kwocie 1.100 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie I kwartale 2017 roku o 5.215 tys. zł i na dzień 31.03.2017 r. wyniosły 38.125 tys. zł. Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałaby zrealizowana.

Powstanie strat podatkowych w latach 2010-2013 było głównie wynikiem poniesienia strat na kontraktach infrastrukturalnych. Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 2 lata, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 38.125 tys. zł.

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

1. W I kwartale 2017 roku Spółka Dominująca zanotowała dodatni wynik na wycenie bilansowej pożyczek w kwocie 9.260 tys. zł.
2. Spółka Dominująca utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności spornych w kwocie 8.730 tys. zł, w tym 7.378 tys. zł dotyczy budowy bloku energetycznego w Elblągu.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Kapitałowej w I kwartale 2017 roku

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

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

W okresie I kwartale 2017 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 71 tys. zł nie utworzono odpisów z tego tytułu..

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

W I kwartale 2017 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 1.547 tys. zł, utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 8.730 tys. zł.

W I kwartale 2017 Spółka Dominująca rozwiązała odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 6.895 tys. zł, który dotyczyły zbytej w dniu 31 stycznia 2017 r. Wytwórnii Mieszanek Mineralno – Asfaltowych.

10. Informacja o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na sprawy sądowe	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2017 roku	5.496	12.024	12.973	15.523	339	46.355
Utworzone w ciągu okresu	0	123	48	1.451	0	1.622
Wykorzystane	-82	-3.979	-1.100	-360	-46	-5.567
Rozwiązane	0	-1.270	-6	122	0	-1.398
Na dzień 31.03.2017 roku	5.414	6.898	11.915	16.492	293	41.012
Długoterminowe na 31.03.2017	2.518	1.757	701	0	0	4.976
Krótkoterminowe na 31.03.2017	2.896	5.141	11.214	16.492	293	36.036

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

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

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

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

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

14. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

16. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I kwartale 2017 roku Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend.

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

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

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania zarówno w Spółce Dominującej jak i spółkach zależnych objętych konsolidacją.

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

W dniu 11 kwietnia 2017 r. Spółka Dominująca podpisała z HENNIGER INVESTMENT S.A. umowę o generalne wykonawstwo robót budowlanych w ramach inwestycji pod nazwą „Budowa budynku mieszkalnego wielorodzinnego z garażem podziemnym oraz towarzyszącą infrastrukturą przy ulicy Katowickiej w Krakowie”, etap 2.2. inwestycji osiedla Mieszkaj w Mieście. Termin realizacji przedmiotu umowy to 5 listopada 2018 roku. Wartość kontraktu wynosi 34.860 tys. zł netto.

W dniu 28 kwietnia 2017 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. (Lider konsorcjum) wraz z Mostostalem Płock S.A. (Partner w konsorcjum) podpisała umowę na „Budowę i modernizację składu MPS 1 w Powidzu”. Umowa została podpisana z Ministrem Obrony Narodowej reprezentowanym przez Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego. Wartość umowy wynosi 33.200 tys. zł brutto.

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

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych – zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	108.569	107.754
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	171.231	176.438
Hipoteki	48.600	46.000
Pozostałe poręczenia	23.040	23.040
Razem udzielone zabezpieczenia – zobowiązania warunkowe	351.440	353.232

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych – należności warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Otrzymane gwarancje	160.234	165.915
Otrzymane weksle	5.602	4.400
Razem otrzymane zabezpieczenia – należności warunkowe	165.836	170.315

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.03.2017 r. wyniosły 351.440 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do 31.12.2016 r. o 1.792 tys. zł.

Należności warunkowe na dzień 31.03.2017 r. wyniosły 165.836 tys. zł i jest to spadek w stosunku do 31.12.2016 r. o 4.479 tys. zł.

Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – kara za odstąpienie od umowy	18.154	18.154
Zielona Italia	15.784	15.784
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	15.171	22.549
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.	16.790	16.790
Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym w Białymstoku	66.718	66.718
Budowa Hali Widowiskowo – Sportowej Czyżyny w Krakowie	20.822	20.822
Razem	153.439	160.817

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2016 r. wyniosła 153.439 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku uległa zmniejszeniu o 7.378 tys. zł.

Odnosnie powyższych kar stanowisko Spółki Dominującej jest następujące:

- 11 września 2012 roku Spółka Dominująca otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodujące, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej. Spółka Dominująca w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa S.A. nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych, zaś o rozstrzygnięcie sporu, co do zasadności naliczonych kar wniósł pozew do Sądu.

- Zielona Italia – 6 marca 2013 roku Spółka Dominująca odstąpiła od umowy z dnia 11 listopada 2010 r. obejmującej budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Podstawę odstąpienia od Umowy przez Mostostal Warszawa S.A. stanowi fakt niedokonywania przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Spółkę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Zamawiającego odbiorów spowodował zwłokę w wykonaniu przez niego zobowiązania wzajemnego o wartości 29.551 tys. zł, a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Inwestora i nienależytym wykonywaniu przez niego postanowień umowy. Jednocześnie w myśl § 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielona Italia Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nieujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę Dominującą karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu Spółki Dominującej, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu. Spór w zakresie braku podstaw do obciążenia Spółki karą umowną jest w fazie rozstrzygnięcia przez Sąd.

- Budowa bloku energetycznego w Elblągu – w dniu 21 grudnia 2016 r. Spółka Dominująca otrzymała wezwanie z dnia 13.12.2016 r. do zapłaty kary naliczonej przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w Elblągu z tytułu nieosiągnięcia gwarantowanych parametrów technicznych ekologicznego bloku energetycznego opalanego biomasą o mocy 20MWe („Blok”) w elektrociepłowni w Elblągu. Wezwanie wystawione zostało przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. („Energa”) i opiewa na kwotę 22.549 tys. zł. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenie Energa w wysokości 22.549 tys. zł w związku z nieosiągnięciem gwarantowanych parametrów technicznych

Bloku nie istnieje i nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych z w/w tytułu. W szczególności Spółka wskazuje, że w jej ocenie, Energa eksploatowała Blok niezgodnie z warunkami Kontaktów i instrukcjami obsługi/eksploatacji, tj. spalała paliwo o parametrach sprzecznych z ustaleniami Kontraktu, a także nie przeprowadziła tzw. pomiarów parametrów gwarantowanych w sposób zgodny z ustalonym w Kontrakcie. Wobec powyższego, zdaniem Spółki, wyniki takich pomiarów nie stanowią podstawy do ustalenia, że gwarantowane parametry techniczne Bloku nie zostały osiągnięte. Spółka w całości kwestionuje i uznaje za bezzasadne roszczenie zgłoszone przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. W I kwartale doszło do wypłaty z tytułu gwarancji bankowej w kwocie 7.378 tys. zł na poczet powyższej kary. Mostostal Warszawa S.A. konsekwentnie stoi na stanowisku, że nie istniały podstawy do żądania wypłaty z gwarancji i będzie dochodził zwrotu tej kwoty. Z uwagi na złożoność sprawy, Spółka Dominująca z ostrożności utworzyła odpis aktualizujący z tytułu zrealizowanej gwarancji.

- Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A. – Zamawiający obciążył Emitenta karą umowną za zwłokę w realizacji kontraktu w wysokości 22.840 tys. zł. Emitent w całości kwestionuje istnienie podstaw do naliczenia kar, bowiem w jego opinii nie doszło do zwłoki w realizacji prac budowlanych. Opóźnienie zostało spowodowane z wyłącznej winy Zamawiającego poprzez uchylanie się przez Zamawiającego od podpisania protokołu odbioru końcowego. Mostostal Warszawa S.A. dochodzi obecnie co do części oraz będzie dochodził pozostałych roszczeń w wytoczonym przeciwko Zamawiającemu sporze i z ostrożności zdecydował o utworzeniu częściowej rezerwy w kwocie 6.050 tys. zł.

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

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

20. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek

W I kwartale 2017 roku spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa korzystały z kredytów i pożyczek, których łączna wartość na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 201.900 tys. zł (na 31.12.2016 r. saldo kredytów i pożyczek wynosiło 215.724 tys. zł).

Oprocentowane pożyczki długoterminowe na dzień 31.03.2017:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A	13.996 tys. EUR	137.147	WIBOR 1R + marża	30.11.2018
Acciona Construcción S.A	12.007 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	31.01.2019
Acciona Construcción S.A	7.203 tys. EUR		WIBOR 1R + marża	31.01.2019
	RAZEM	137.147		

Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek na dzień 31.03.2017:

Nazwa Banku / Pożyczkodawcy	Udzielona kwota kredytu /pożyczki	Kwota wykorzystania w tys. zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	10.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża	31.01.2018
Bank Zachodni WBK S.A.	5.000 tys. zł	0	WIBOR 1m + marża	31.01.2018
Acciona Construcción S.A	12.759 tys. EUR	54.487	WIBOR 1R+ marża	05.12.2017
Bank Pekao S.A.	12.000 tys. zł	2.891	WIBOR 1m + marża	30.06.2017
mBank	2.000 tys. zł	1.670	WIBOR 1m + marża	16.01.2018
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	4.349	WIBOR 1m + marża	30.06.2017
Bank Pekao S.A.	5.000 tys. zł	1.356	WIBOR 1m + marża	30.06.2017
	RAZEM	64.753		

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

21. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	235.877	441	235.436
Pozostałe Spółki	154.866	112.539	42.327
RAZEM	390.743	112.980	277.763

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za I kwartał 2017 roku 390.743 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 112.980 tys. zł., tj. 29 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi za I kwartał 2017 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

22. Sprawozdawczość według segmentów rynku

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 r. i dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2016 roku zakończony 31 marca 2016 r.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy w skład, którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów, obiektów przemysłowych i energetycznych (M. Warszawa S.A., M. Kielce S.A., AMK Kraków S.A., M. Płock S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o.).
2. Segment ogólnobudowlany, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej (M. Warszawa S.A., MPB Mielec S.A.). Przychody i koszty nieprzypisane dotyczą pozostałej działalności produkcyjnej i usługowej oraz kosztów zarządu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	193.420	83.908	435	277.763
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	193.420	83.908	435	277.763
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	28.070	-1.809	-741	25.520
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)			14.966	14.966
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28.070	-1.809	-15.707	10.554
Przychody finansowe	1.255	55	9.776	11.086
Koszty finansowe	236	61	2.087	2.384
Zysk (strata) brutto	29.089	-1.815	-8.018	19.256
Podatek dochodowy			5.463	5.463
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	28.089	-1.815	-13.481	13.793
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk / (strata) netto za okres	29.089	-1.815	-13.481	13.793
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	29.089	-1.815	-13.927	13.347
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			446	446

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody i koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	287.876	62.485	213	350.574
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	287.876	62.485	213	350.574
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych)	32.822	-2.184	-792	29.846
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	0	0	12.959	12.959
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32.822	-2.184	-13.751	16.887
Przychody finansowe	205	18	1.307	1.530
Koszty finansowe	214	75	2.293	2.582
Zysk (strata) brutto	32.813	-2.241	-14.737	15.835
Podatek dochodowy			4.056	4.056
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	32.813	-2.241	-18.793	11.779
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk / (strata) netto za okres	32.813	-2.241	-18.793	11.779
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	32.813	-2.241	-18.436	12.136
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			-357	-357

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

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

23. Instrumenty finansowe – Wartości godziwe

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

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych				
3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
4) Pożyczki udzielone i należności				
- Należności z tytułu dostaw i usług	373.194	393.746	373.194	393.746
- Należności długoterminowe - Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	6.669	4.647	6.669	4.647
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107.464	215.780	107.464	215.780
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	365.336	327.924	365.336	327.924
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	0	2.500	0	2.500

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych				
3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	275.815	315.757	275.815	315.757
- Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	51.646	52.998	51.646	52.998
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów	2.558	2.184	2.558	2.184
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)				
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	137.147	146.903	137.147	146.903
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	64.753	68.821	64.753	68.821
- Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	4.638	4.567	4.638	4.567

Instrumenty finansowe podzielono na 3 kategorie:

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

Na dzień 31.03.2017 Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Pozostałe informacje

do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

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

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

Wyszczególnienie	I kwartał 2017	I kwartał 2016
Przychody ze sprzedaży	277.763	350.574
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33.690	33.069
Koszty ogólnego zarządu	14.966	12.959
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	-8.170	-3.223
Wynik z działalności operacyjnej	10.554	16.887
Saldo na działalności finansowej	8.702	-1.052
Wynik brutto	19.256	15.835
Podatek dochodowy	5.463	4.056
Wynik z działalności kontynuowanej	13.793	11.779
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres przypisany:	13.793	11.779
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	13.347	12.136
Akcjonariuszom niekontrolującym	446	-357

W I kwartale 2017 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 277.763 tys. zł, przy dodatnim zysku brutto ze sprzedaży, który wyniósł: 33.690 tys. zł. (w I kwartale 2016 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł: 33.069 tys. zł). Grupa Kapitałowa w I kwartale 2017 r. wypracowała zysk netto w kwocie 13.793 tys. zł (w I kwartale 2016 r. zysk netto wyniósł 11.779 tys. zł).

Wartość portfela zamówień Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa na 31.03.2017 r. wyniósł 1.202.169 tys. zł. Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w wielu postępowaniach przetargowych, które przełożą się na pozyskanie nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług na 31.03.2017 r. wyniosła 373.194 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2016 r. jest to spadek o 20.552 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 31.03.2017 r. wyniosła 365.336 tys. zł w porównaniu do 31.12.2016 r. była wyższa o 37.412 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 31.03.2017 r. wynosiła 107.464 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2016 r. obniżyła się o 108.316 tys. zł co było spowodowane głównie spłatą zobowiązań wobec podwykonawców, która jednocześnie przełożyła się na spadek pozostałych rozliczeń międzyokresowych w pasywach o kwotę 56.267 tys. zł, dotyczących w głównej mierze rezerw na koszty podwykonawców. W I kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek krótko i długoterminowych, których stan na dzień 31.03.2017 r. wyniósł 201.900 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2016 r. zmniejszył się o 13.824 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w I kwartale 2017 r. było odpowiednie do sytuacji, w jakiej Grupa Kapitałowa się znajdowała. Zarząd Spółki Dominującej na bieżąco monitoruje płynność Grupy Kapitałowej w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz stopień realizacji kontraktu na budowę Bloków Energetycznych w Opolu, w ocenie Zarządu, nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa S.A. oraz Grupy Kapitałowej. Zdaniem Zarządu Spółka Dominująca i Grupa Kapitałowa posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Zobowiązania długoterminowe w I kwartale 2017 r. zmniejszyły się o kwotę 19.670 tys., co wynika głównie z wyceny bilansowej pożyczek długoterminowych od Acciona Construcción S.A. oraz ze zmniejszenia wartości długoterminowych zaliczek na roboty budowlane.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec I kwartału 2017 r. wyniosła 248.058 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2016 r. spadła o 54.930 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

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

- W dniu 17 stycznia 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. wraz z Mostostal Kielce S.A. (spółka w 100% zależna od Mostostal Warszawa S.A.) podpisała z Województwem Podkarpackim - Podkarpackim Zarządem Dróg Wojewódzkich („Zamawiający”) umowę na wykonanie w systemie „zaprojektuj i wybuduj” dokumentacji projektowej z uzyskaniem decyzji środowiskowej i decyzji ZRID z rygorem natychmiastowej wykonalności oraz robót budowlanych w ramach zadania pn.: ”Budowa obwodnicy m. Strzyżów w ciągu drogi wojewódzkiej nr 988”. Termin zakończenia przedmiotu umowy strony ustaliły do dnia 31 października 2019 r. Wartość umowy wynosi 98.080 tys. zł brutto.

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

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

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

- W dniu 1 marca 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A., jako partner konsorcjum w składzie: Rafako S.A. - Lider i Mostostal Warszawa S.A. – Partner, zawarła z Tauron Wytwarzanie S.A. („Zamawiający”) aneks nr 5 do kontraktu nr 2013/0928/Ri na Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku. Zgodnie z umową konsorcjum (patrz raport bieżący nr 42/2013 z dnia 5 sierpnia 2013 roku) Rafako S.A. odpowiedzialne jest za wykonanie 99,99% prac wymaganych Umową oraz uprawnione jest do otrzymania wynagrodzenia odpowiadającego ww. udziałowi prac wymaganych Umową.

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

- W dniu 15 marca 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa wniesionego przez Skarb Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę kwoty 539.960 tys. zł z tytułu wyrządzenia jednym czynem niedozwolonym, szkody w majątku Skarbu Państwa

poprzez zastąpienie autonomicznych decyzji gospodarczych uzgodnieniami dokonywanymi pomiędzy konkurentami, którzy składali oferty w jednym przetargu publicznym. W dniu 4 maja 2017 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała informację, iż postanowienie sądu z dnia 15 marca 2017 r. o umorzeniu postępowania w związku z cofnięciem przez Powoda całości powództwa w ww. sprawie jest prawomocne, co oznacza, iż postępowanie wszczęte ww. pozwem zostało ostatecznie zakończone.

- W dniu 22 marca 2017 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała z Societe Generale Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Bank”) Umowę kredytu krótkoterminowego oraz Umowę na limit na gwarancje bankowe i akredytywy. Na podstawie umowy Bank udziela Spółce krótkoterminowego kredytu odnawialnego w wysokości 10 mln zł do dnia 31 stycznia 2018 roku oraz przyznaje Spółce limit na gwarancje i akredytywy w wysokości 25 mln zł. Limit udzielony jest od dnia podpisania umowy do dnia 31 stycznia 2018 roku.

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

W I kwartale 2017 roku istotny wpływ na wynik finansowy miały między innymi następujące zdarzenia:

- umocnienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 31.12.2016 r., co skutkowało zaksięgowaniem przez Spółkę Dominującą dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 9.260 tys. zł,
- utworzenie przez Spółkę Dominującą odpisów aktualizujących dotyczących spornych należności w kwocie 8.730 tys. zł, w tym 7.378 tys. zł dotyczy budowy bloku energetycznego w Elblągu.

4. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej.

W I kwartale 2017 r. w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodziły następujące spółki:

- Spółka Dominująca: Mostostal Warszawa S.A.
- Spółki zależne: Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., MPB Mielec S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o.

5. Prognozy wyników.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz na 2017 rok.

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

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

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
Acciona Construcción SA	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU “Złota Jesień”	3.450.000	3.450.000	17,25%	17,25%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.701	1.166.701	5,83%	5,83%

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

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

8. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość na 31.03.2017 roku wyniosła 790.182 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości na 31.03.2017 roku 232.215 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
z powództwa Spółek Grupy Kapitałowej				
01-02-2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16 583 tys. zł	Roszczenia Mostostal Warszawa związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”	Mostostal Warszawa S.A. w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych z powodu wydłużenia realizacji kontraktu oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
10-07-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	36 961 tys. zł	Roszczenia Mostostal Warszawa związane z realizacją umowy z dnia 28 września 2009 roku pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8	Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
9-09-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	62 170 tys. zł	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. o zwrot niesłusznie naliczonej kary umownej oraz zapłaty zwiększonych kosztów pośrednich za wydłużony okres wykonywania kontraktu „Budowa mostu przez rz. Odre we Wrocławiu”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
29-03-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	15 953 tys. zł	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej	Sprawa początkowo o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu. Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy z przyczyn leżących po stronie

			<p>– gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie, przekształcona w sprawę o zapłatę - zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez BZ WBK S.A. z gwarancji bankowej</p>	<p>Zamawiającego, nie zachodzą, więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Mostostal Warszawa S.A. dokonał zmiany powództwa na powództwo o zapłatę z powodu wypłaty kwoty z gwarancji, jako świadczenia nienależnego, a zatem prowadzącego do bezpodstawnego wzbogacenia.</p>
23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19 093 tys. zł	<p>Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP, na podstawie, której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego</p>	<p>W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty o zwrot, których Powód się domaga. W dniu 10.10.2016 r. Sąd zasądził na rzecz Konsorcjum kwotę 7.142 tys. zł z odsetkami od 3.08.2010 r. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Mostostal Warszawa S.A. złożył apelację od powyższego wyroku, która oczekuje na rozpoznanie przez Sąd.</p>
30-05-2012	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	207 530 tys. zł	<p>Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26 lutego 2010 roku o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km ok. 574+300 do ok. 581+250.</p>	<p>Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. W dniu 23.08.2012 r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz o żądanie zapłaty nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych.</p> <p>Sąd zasądził na rzecz Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciony Construcción S.A. solidarnie kwotę 11.298 tys. zł z tytułu nieuiszczonego wynagrodzenia. Dnia 20 grudnia 2016 r. wniesiono apelację od ww. wyroku w części dotyczącej oddalenia powództwa.</p>
02-07-2013	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	27.157 tys. zł	<p>Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku o wykonanie robót polegających na</p>	<p>Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.</p>

			rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny)	
23-05-2014	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	103 644 tys. zł	„Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8.	Naprawienia szkody poniesionej przez powodów wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących dziesięciu Obiektów Inżynierskich oraz Mostu przez rzekę Rawkę, do których wykonania wykonawca był zobowiązany na podstawie umowy. Kwota roszczenia przypadająca na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. wynosi 81.824 tys. zł.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	52 344 tys. zł	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
11-11-2010	Gmina Wrocław	56 555 tys. zł	Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 roku), z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA Construcción S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA - Narodowe Forum Muzyki	Powodowie domagają się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).
13-11-2012	Gmina Wrocław	82 061 tys. zł	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA Construcción S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o zapłatę	Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji. Zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę 82.061 tys. zł z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji NFM w związku z odstąpieniem od Kontraktu. We wstępnym wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5 października 2012 r. od Kontraktu nr 7/2009/NFM z dnia 22 grudnia 2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu.
4-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład	5 236 tys. zł	Roszczenia Spółki Mostostal Warszawa	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe.

	Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego		S.A. o zapłatę za roboty dodatkowe	
03.10.2014	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	32 461 tys. zł	Budowa Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	Pozew o zapłatę za roboty wykonane i zwrot nienależnie naliczonych kar umownych.
29.04.2015	Uniwersytet w Białymstoku	78 015 tys. zł	Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowe oraz zamienne, brak zapłaty części wynagrodzenia w ramach umów, odszkodowanie z tytułu poniesionych kosztów pośrednich. Roszczenia objęte ww. pozwem wzajemnym dotyczą również kosztów pośrednich poniesionych z tytułu wykonania robót jak również odsetek od nieterminowej realizacji zobowiązań pieniężnych.
07-06-2013	Zielona Italia Sp. z o.o.	9 963 tys. zł	Budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, podstawowymi usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia” w Warszawie u zbiegu ulic Obywatelskiej i Świerszcza	Powództwo dotyczy żądania zaniechania naruszania praw autorskich do projektu.
przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej				
03.02.2015	Mostostal Warszawa S.A.	66 718 tys. zł	Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym	Powód Uniwersytet w Białymstoku dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych. Zdaniem pozwanego (Mostostalu Warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne.
26-05-2014	Mostostal Warszawa S.A.	22 876 tys. zł	Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód Biomatec Sp. z o.o. dochodzi zapłaty wynagrodzenia za roboty. Mostostal Warszawa S.A. w całości kwestionuje zasadność pozwu.
09-10-2014	Mostostal Warszawa S.A.	10 810 tys. zł	Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu	Powód Waagner Biro dochodzi zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez podwykonawcę oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.
15-04-2013	Mostostal Warszawa S.A.	15.784 tys. zł	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód Zielona Italia dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Spółka w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary od Umowy, od której Mostostal Warszawa odstąpił jako pierwszy.
10-09-2015	Mostostal Warszawa S.A.	27.072 tys. zł	Powództwo wzajemne Centrum Onkologii Ziemi	Powód (Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej) dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych, roszczenie o obniżenie wynagrodzenia,

			Lubelskiej do sprawy z powództwa Mostostalu Warszawa S.A z dnia 03.10.2014.	roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem pozwanego Mostostalu Warszawa S.A. naliczone kary umowne są bezzasadne, Spółka kwestionuje również w całości pozostałe roszczenia.
22-07-2016	Mostostal Warszawa S.A.	20.822 tys. zł	Budowa hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Powództwo o zapłatę z tytułu kar umownych naliczonych za przekroczenie czasu na ukończenie. Mostostal Warszawa S.A. po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady, jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda : Agencję Rozwoju Miasta S.A. w Krakowie oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych.

Część z powyższych roszczeń Grupa Kapitałowa rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w pkt. 4.5 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku.

9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
Spółka Dominująca	235.877	441	235.436
Pozostałe Spółki	154.866	112.539	42.327
RAZEM	390.743	112.980	277.763

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła za I kwartał 2017 roku 390.743 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 112.980 tys. zł., tj. 29 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2017 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

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

W I kwartale 2017 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

11. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej, niż wymienione w pozostałych punktach skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za okres 01.01.2017 roku – 31.03.2017 roku.

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

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

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