

Mostostal Warszawa S.A.

Raport niezależnego biegłego rewidenta

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

Zawartość:

Raport niezależnego biegłego rewidenta

przygotowany przez KPMG Audyt Sp. z o.o.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Mostostal Warszawa S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki

przygotowane przez Mostostal Warszawa S.A.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Mostostal Warszawa S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12a („Jednostka”) sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku („skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”), na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku,
- rachunek zysków i strat za okresy trzech oraz sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2017 roku,
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okresy trzech oraz sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2017 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku, oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Przeгляд śródrocznego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z powyższym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Uzasadnienie Wniosku z zastrzeżeniem

Jednostka rozpoznała w przychodach za lata 2011 oraz 2012 roszczenia w stosunku do zamawiających na niektórych realizowanych kontraktach budowlanych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 11 *Umowy o usługę budowlaną* roszczenia uwzględnia się w przychodach z umowy jedynie wówczas, gdy negocjacje znajdują się w na tyle zaawansowanym stadium, że istnieje prawdopodobieństwo akceptacji roszczeń przez zamawiającego oraz kwotę, którą zamawiający prawdopodobnie zaakceptuje, można wiarygodnie wycenić. Naszym zdaniem, na dzień wydania niniejszego raportu proces postępowania prawnego oraz negocjacje z zamawiającymi nie osiągnęły jeszcze wystarczająco zaawansowanego stadium i roszczenia nie mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli Spółka nie rozpoznałaby w przychodach w poprzednich latach wspomnianych powyżej roszczeń kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę byłyby niższe o 211 626 tysiąca złotych, aktywa z tytułu podatku odroczonego byłyby wyższe o 40 209 tysiące złotych i zyski zatrzymane / niepokryte straty byłyby niższe o 171 417 tysiąca złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Dodatkowo, kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę byłyby niższe o 200 520 tysiąca złotych, aktywa z tytułu podatku odroczonego byłyby wyższe o 38 099 tysiące złotych, zyski zatrzymane / niepokryte straty byłyby niższe o 171 417 tysiąca złotych, przychody z realizacji kontraktów budowlanych byłyby wyższe o 11 106 tysiąca złotych, podatek dochodowy byłby wyższy o 2 110 tysiąca złotych i zysk netto byłby wyższy o 8 996 tysiąca złotych na dzień i za okresy trzech oraz sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2017 roku.

Wniosek z zastrzeżeniem

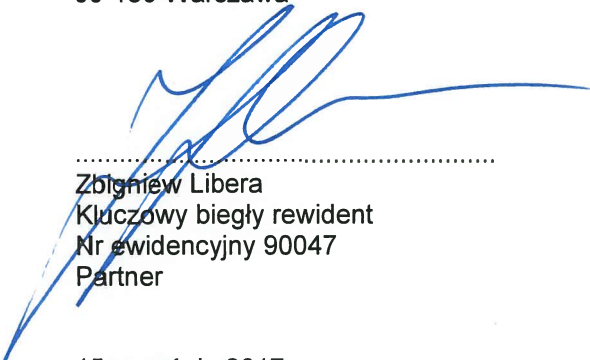
Przeprowadzony przez nas przeгляд, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej w paragrafie *Uzasadnienie Wniosku z zastrzeżeniem*, nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2017 roku nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Inne kwestie

Sprawozdanie finansowe Mostostal Warszawa S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez inną firmę audytorską, która w dniu 13 marca 2017 roku wydała opinię z zastrzeżeniem w związku z rozpoznaniem w przychodach za lata 2011 oraz 2012 roszczeń w stosunku do zamawiających na niektórych realizowanych kontraktach budowlanych.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Jednostki za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku podlegało przeglądowi przez inną firmę audytorską, która w dniu 25 sierpnia 2016 roku wydała wniosek z zastrzeżeniem w związku z rozpoznaniem w przychodach za lata 2011 oraz 2012 roszczeń w stosunku do zamawiających na niektórych realizowanych kontraktach budowlanych.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 458
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Zbigniew Libera
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90047
Partner

15 września 2017 r.

skorygowany

KOMISJA NADZRO FINANSOWEGO

Raport półroczny P 2017

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zm.)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

(rodzaj emitenta)

za półrocze roku obrotowego 2017 obejmujące okres od 2017-01-01 do 2017-06-30

zawierający sprawozdanie finansowe według MSR

w walucie zł

data przekazania: 2017-09-18

MOSTOSTAL WARSZAWA SA

(pełna nazwa emitenta)

MOSTALWAR

(skrótowa nazwa emitenta)

Budownictwo (bud)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

02-673

(kod pocztowy)

Warszawa

(miejscowość)

Konstruktorska

(ulica)

12 a

(numer)

022 250 70 00

(telefon)

022 250 70 01

(fax)

info@mostostal.waw.pl

(e-mail)

mostostal.waw.pl

(www)

526-020-49-95

(NIP)

012059053

(REGON)

KPMG Audyt Sp. z o.o.

(firma audytorska)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2017	półrocze / 2016	półrocze / 2017	półrocze / 2016
I. Przychody ze sprzedaży	464 510	636 322	109 363	145 262
II. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	52 815	61 117	12 435	13 952
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 742	25 463	4 413	5 813
IV. Zysk (strata) brutto	25 982	15 332	6 117	3 500
V. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 198	12 419	4 049	2 835
VI. Zysk (strata) netto	17 198	12 419	4 049	2 835
VII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-83 361	-43 796	-19 626	-9 998
VIII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 941	3 387	1 163	773
IX. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 985	-1 125	2 351	-257
X. Środki pieniężne na koniec okresu	85 181	205 304	20 154	46 391
XI. Aktywa razem na:	947 496	959 936	224 180	216 984
XII. Zobowiązania długoterminowe na: 30.06.2017 r., 31.12.2016 r.	187 189	211 032	44 289	47 702
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe na: 30.06.2017 r., 31.12.2016 r.	559 328	565 123	132 338	127 740
XIV. Zobowiązania razem na: 30.06.2017 r., 31.12.2016 r.	746 517	776 155	176 628	175 442
XV. Kapitał własny ogółem na: 30.06.2017 r., 31.12.2016 r.	200 979	183 781	47 552	41 542
XVI. Kapitał podstawowy na: 30.06.2017 r., 31.12.2016 r.	44 801	44 801	10 600	10 127
XVII. Liczba akcji w szt. na: 30.06.2017 r., 31.12.2016 r.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
XVIII. Zysk / (strata) netto	17 198	12 419	4 049	2 835
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
XX. Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,86	0,62	0,20	0,14

Wybrane dane finansowe z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
P_2017.pdf	Półroczne sprawozdanie finansowe za rok 2017

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-09-15	Andrzej Gołowski	Prezes Zarządu	
2017-09-15	Jorge Calabuig Ferre	Członek Zarządu	
2017-09-15	Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Członek Zarządu	
2017-09-15	Jacek Szymanek	Członek Zarządu	



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

za okres 01.01.2017 roku - 30.06.2017 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 6 miesięcy od 01.01.2017 do 30.06.2017

L.P.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	II kwartał okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	I półrocze okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)	II kwartał okres od 01.04.2016 do 30.06.2016 (niebadane)
	Działalność kontynuowana				
I	Przychody ze sprzedaży	464 510	228 633	636 322	336 245
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	461 397	227 000	630 875	333 669
	Przychody ze sprzedaży usług	2 655	1 209	5 368	2 527
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	458	424	79	49
II	Koszty własny sprzedaży	411 695	203 891	575 205	302 566
III	Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	52 815	24 742	61 117	33 679
IV	Koszty ogólnego zarządu	24 135	12 397	18 937	9 394
V	Pozostałe przychody operacyjne	2 479	991	2 270	659
VI	Pozostałe koszty operacyjne	12 417	2 524	18 987	14 079
VII	Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	18 742	10 812	25 463	10 865
VIII	Przychody finansowe	11 797	827	2 216	1 344
IX	Koszty finansowe	4 557	2 630	12 347	10 012
X	Zysk / (strata) brutto	25 982	9 009	15 332	2 197
XI	Podatek dochodowy	8 784	3 791	2 913	417
	a) część bieżąca	0	0	0	0
	b) część odroczone	8 784	3 791	2 913	417
XII	Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 198	5 218	12 419	1 780
XIII	Działalność zaniechana	0	0	0	0
XIV	Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XV	Zysk / (strata) netto	17 198	5 218	12 419	1 780
	Zysk / (strata) netto	17 198	5 218	12 419	1 780
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
	Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,86	0,26	0,62	0,09
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,86	0,26	0,62	0,09

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 6 miesięcy od 01.01.2017 do 30.06.2017

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	I półrocze okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	II kwartał okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	I półrocze okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)	II kwartał okres od 01.04.2016 do 30.06.2016 (niebadane)
	Zysk / (strata) netto za okres	17 198	5 218	12 419	1 780
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	0	0	0	0
	<i>W tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>	0	0	0	0
	Całkowite dochody ogółem	17 198	5 218	12 419	1 780

BILANS
na dzień 30.06.2017

	BILANS	stan na 30.06.2017 (niebadane)	stan na 31.12.2016
L.P.	AKTYWA		
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	113 250	128 364
I.1	Wartości niematerialne	2 596	2 919
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	19 430	19 430
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	12 746	15 609
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 352	4 525
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	0	0
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	8 319	8 458
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	34 346	34 796
I.8	Inne inwestycje długoterminowe	0	2 500
I.9	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 975	39 759
I.10	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	486	368
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	834 246	831 572
II.1	Zapasy	3 257	4 550
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	346 716	342 499
II.3	Zaliczki na roboty budowlane	37 427	30 786
II.4	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 181	153 616
II.6	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	359 100	297 803
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 565	2 318
	AKTYWA RAZEM	947 496	959 936

L.P.	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	stan na 30.06.2017 (niebadane)	stan na 31.12.2016
I	Kapitał własny	200 979	183 781
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	108 406	108 406
I.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815
I.4	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-154 043	-171 241
	niepodzielony zysk / niepokryta strata	-171 241	-183 196
	zysk / strata za okres	17 198	11 955
II	Zobowiązania długoterminowe	187 189	211 032
II.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	138 347	146 903
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 360	1 399
II.3	Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług	35 063	37 892
II.4	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	9 465	21 884
II.5	Rezerwy długoterminowe	2 954	2 954
III	Zobowiązania krótkoterminowe	559 328	565 123
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	69 652	56 837
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	519	437
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	201 159	221 981
III.4	Pozostałe zobowiązania	34 777	1 576
III.5	Zaliczki na roboty budowlane	34 898	42 428
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	37 454	37 578
III.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	880	1 991
III.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	179 989	202 295
IV	Zobowiązania razem	746 517	776 155
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	947 496	959 936

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 6 miesięcy od 01.01.2017 do 30.06.2017

L.P.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	I półrocze okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.1	Zysk / (strata) brutto	25 982	15 332
I.2	Korekty o pozycje:	-109 343	-59 128
I.2.1	Amortyzacja	2 232	2 454
I.2.2	Różnice kursowe	-8 949	7 909
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach	2 918	2 585
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-550	-218
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-10 685	53 077
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	1 293	-6
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-10 399	-80 473
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-85 079	-31 612
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-124	-12 894
I.2.10	Podatek dochodowy zapłacony	0	0
I.2.11	Pozostałe	0	50
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-83 361	-43 796
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 968	1 950
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-527	-334
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	1 000	225
II.4	Nabycie aktywów finansowych	0	0
II.5	Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0	600
II.6	Likwidacja lokaty terminowej	2 500	946
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 941	3 387
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III.1	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-305	-904
III.2	Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów	14 691	0
III.3	Odsetki zapłacone	-4 401	-221
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 985	-1 125
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-68 435	-41 534
	Różnice kursowe netto	0	0
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	153 616	246 838
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu w tym:	85 181	205 304
	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	3 629

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy od 01.01.2017 do 30.06.2017**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasifikacji pożyczek	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
I półrocze 2017 okres od 01.01.2017 do 30.06.2017					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	44 801	108 406	201 815	-171 241	183 781
Zysk za okres	0	0	0	17 198	17 198
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	17 198	17 198
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2017 roku	44 801	108 406	201 815	-154 043	200 979

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasifikacji pożyczek	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
I półrocze 2016 okres od 01.01.2016 do 30.06.2016					
Stan na 1 stycznia 2016 roku	44 801	108 406	201 815	-183 196	171 826
Zysk za okres	0	0	0	12 419	12 419
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	12 419	12 419
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2016 roku	44 801	108 406	201 815	-170 777	184 245

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2017 roku – 30.06.2017 roku**

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat okres 6 miesięcy 2017 oraz okres II kwartału 2017 roku i zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy 2016 oraz okres II kwartału 2016 roku, dla rachunku przepływów pieniężnych okres 6 miesięcy 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy 2016 roku, a w przypadku danych bilansowych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2017 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym dla spółki Mostostal Warszawa S.A. jest Acciona Construccion S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Acciona S.A.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone w dniu 15 września 2017 roku.

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

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

Skład Zarządu na dzień 15 września 2017 roku był następujący:

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

Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 5 maja 2017 r. w skład Zarządu Spółki VIII kadencji Jorge Calabuig Ferre. W dniu 5 maja 2017 roku José Ángel Andrés López złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 15 września 2017 roku był następujący:

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

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15 września 2017 roku.

3. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku oraz zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

W I półroczu 2017 r. Spółka finansowała się głównie środkami własnymi, generowanymi na działalności operacyjnej oraz pożyczkami udzielonymi przez jednostkę powiązaną - Accionę Construcción S.A. W I półroczu 2017 Spółka spłaciła odsetki od pożyczek udzielonych przez Accionę Construcción S.A. w kwocie 965 tys. EUR.

W 2013 r. Mostostal Warszawa S.A. zawarł aneksy z Accioną Construcción S.A. (poprzednio: Acciona Infraestructuras 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. Pozwoliło to, zgodnie z MSR 32, zaliczyć te pożyczki w 2013 r. do kapitałów własnych.

W I półroczu 2017 Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 52.815 tys. zł, zysk brutto 25.982 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 17.198 tys. zł. Kapitał własny Spółki na dzień 30.06.2017 r. był dodatni i wyniósł 200.979 tys. zł. Na dzień bilansowy krótkoterminowe zobowiązania Spółki wyniosły 559.328 tys. zł (na dzień 31.12.2016 565.123 tys. zł) i były niższe o 274.918 tys. zł od aktywów obrotowych (na koniec 2016 roku były niższe o 266.449 tys. zł).

Zarząd Spółki przewiduje utrzymanie dodatnich wyników w 2017 roku. Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W następnych latach Spółka prognozuje zwiększenie zaangażowania w sektorach energetycznym i infrastrukturalnym. Wartość portfela zamówień Mostostalu Warszawa wynosi 1.264.962 tys. zł. Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, które przełożą się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości, co także powinno przyczynić się do utrzymania dodatnich wyników i pozytywnych przepływów finansowych Mostostalu Warszawa S.A.

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

3.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy odczytywać w powiązaniu ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz ze związanymi z nimi informacjami dodatkowymi. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa S.A. podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w nocie 4.30.

3.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących I półrocza 2017 r. w EUR przyjęto następujące zasady:
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2017 r. przeliczono wg kursu 4,2474 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja i czerwca 2017 r.

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według średniego kursu NBP 4,2265 PLN/EUR z 30.06.2017 r.

3.5 Waluta sprawozdań finansowych

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

4. Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2016 - 30.06.2016
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	461 397	227 000	630 875	333 669
Koszt wytworzenia robót budowlanych	392 267	193 023	556 489	296 523
Wynik	69 130	33 977	74 386	37 146

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 straty na kontraktach ujawnionych w pkt. 11 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych rozpoznany zgodnie z MSR 11	2 481 009	2 141 787
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	2 347 146	2 070 332
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	133 863	71 455
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	44 363	64 312
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	89 500	7 143
Uzgodnienie do pozycji 'Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów' w bilansie:		
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych (kwoty brutto należne od zamawiających i należne zamawiającym z tytułu umów o budowę per saldo)	133 863	71 455
Roszczenia na kontraktach zakończonych	224 357	224 357
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych (per saldo)	358 220	295 812

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

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

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

Spółka w latach 2011 i 2012, na podstawie dokonanych analiz zasadności oraz stanu pertraktacji prowadzonych z Zamawiającymi, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik netto 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł natomiast w 2011 r. 85.239 tys. zł). W 2016 r. Spółka otrzymała kwotę 10.998 tys. zł z tytułu dochodzonych roszczeń i obecnie ich wartość wynosi 224.357 tys. zł. Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe działania mające na celu wyegzekwowanie wyżej wymienionych kwot roszczeń.

W wyniku dokonania rozliczeń na podstawie wyroku z 31 maja 2017 r., wydanego przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, w którym zasądzono od Gminy Wrocław solidarnie na rzecz Mostostal Warszawa S.A., Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA kwotę 13.435 tys. zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesowymi, roszczenia w II półroczu 2017 ulegną obniżeniu o 11.106 tys. zł.

Wybrane dane bilansowe

Aktywa	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	351 068	347 024
- w tym kaucje zatrzymane	8 092	10 444
Zaliczki na roboty budowlane	37 427	30 786
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	359 100	297 803

Zobowiązania	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	236 222	259 873
- w tym kaucje zatrzymane	87 688	93 868
Zaliczki na roboty budowlane	44 363	64 312
Rezerwy na przewidywane straty	7 471	12 024
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	880	1 991
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu kosztów dotyczących budów	172 913	195 040

5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

Istotnym szacunkiem jest rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych. Spółka rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Łączne przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych denominowanych w walucie obcej są ustalane w oparciu o dokonane do dnia bilansowego fakturowanie oraz o kurs walutowy obowiązujący na dzień bilansowy. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje nie rzadziej niż raz na kwartał. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

Informacja o utworzonych i rozwiązanych odpisach aktualizujących znajduje się w notach 9 i 10 niniejszego sprawozdania.

Informacja o rozwiązanych i utworzonych w okresie sprawozdawczym rezerwach znajduje się w notce 11 niniejszego sprawozdania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 8.784 tys. zł i na dzień 30.06.2017 r. wyniosły 30.975 tys. zł (na dzień 31.12.2016: 39.759 tys. zł). Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałaby zrealizowana.

Powstanie strat podatkowych w latach 2012-2013 było głównie wynikiem poniesienia strat na kontraktach infrastrukturalnych. Zarząd przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 2 lata, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 30.975 tys. zł.

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

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2017 roku wyniosły 464.510 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 27 %. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 52.815 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 61.117 tys. zł). Spółka w I półroczu 2017 r. wypracowała zysk netto w kwocie 17.198 tys. zł (w I półroczu 2016 r. zysk netto wyniósł 12.419 tys. zł).

Wartość portfela zamówień Spółki wynosi 1.264.962 tys. zł. Spółka uczestniczy w wielu postępowaniach przetargowych, co powinno przynieść efekty w postaci pozyskania nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 30.06.2017 r. wyniosła 346.716 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2016 r. wzrosła o 4.217 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 30.06.2017 r. wyniosła 359.100 tys. zł i była wyższa w porównaniu do 31.12.2016 r. o 61.297 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.06.2017 r. wyniosła 85.181 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2016 r. obniżyła się o 68.435 tys. zł. Spadek ten wynika głównie z uregulowania zobowiązań wobec podwykonawców, która jednocześnie przełożyła się na spadek pozostałych rozliczeń międzyokresowych w pasywach o kwotę 22.306 tys. zł, dotyczących w głównej mierze rezerw na koszty podwykonawców. W I półroczu 2017 r. Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 30.06.2017 r. wyniósł 207.999 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2016 r. wzrósł o 4.259 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w I półroczu 2017 r. było odpowiednie do sytuacji, w jakiej Spółka się znajdowała. Zarząd na bieżąco monitoruje płynność Spółki w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz realizację kontraktu na budowę bloków energetycznych w Opolu, w ocenie Zarządu, nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa S.A. Zdaniem Zarządu Spółka posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań a sytuacja płynnościowa Spółki ulega poprawie.

Zobowiązania długoterminowe w I półroczu 2017 r. zmniejszyły się o kwotę 23.843 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 półrocza 2017 r. wyniosła 201.159 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2016 r. była niższa o 20.822 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

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

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

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

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

W dniu 10 lutego 2017 r. Spółka otrzymała pozew o zapłatę złożony przez Agencję Rozwoju Miasta S.A. („Powód”). Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Wartość przedmiotu sporu wynosi 20.822 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 18 sierpnia 2015 roku do dnia zapłaty. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. Spółka podjęła działania zmierzające do zakwestionowania roszczeń wskazanych w pozwie oraz przygotowała pozew przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie. W dniu 11 maja 2017 Spółka poinformowała o złożeniu pozwu wzajemnego w Sądzie Okręgowym w Krakowie IX Wydział Gospodarczy przeciwko Agencji Rozwoju Miasta S.A. z siedzibą w Krakowie o zapłatę kwoty 16.439 tys. zł wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Pozew obejmuje roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo – Sportowej Czyżyny w Krakowie (obecnie Tauron Arena Kraków).

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

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

W dniu 10 marca 2017 r. Spółka działając w ramach Konsorcjum, w skład którego wchodzi firmy Doosan Heavy Industries and Construction („Lider”), Mostostal Warszawa S.A. („Partner”) oraz Acciona Industrial („Partner”), złożyła dokumentację do prekwalfikacji w postępowaniu przetargowym na budowę kompletnego bloku o mocy 1000 MW – tzw. Elektrowni Ostrołęka C, na rzecz Zamawiającego Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. Wartość zamówienia szacowana jest na kwotę ok. 6 mld zł. Według założeń ogłoszonych w przetargu ma to być blok energetyczny o sprawności netto co najmniej 45% pracujący na parametrach nadkrytycznych pary. W dniu 12 maja 2017 r. Spółka otrzymała informację o ocenie wniosków o dopuszczenie do udziału w postępowaniu dokonanym przez zamawiającego Elektrownię Ostrołęka S.A. Zamawiający po weryfikacji dokumentów dokonał ich pozytywnej oceny, a w konsekwencji poinformował, że Konsorcjum zostanie zaproszone do udziału w dialogu.

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

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

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

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

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

W dniu 16 maja 2017 r. Spółka przekazała informację, że Spółka (Lider Konsorcjum) wraz z partnerem konsorcjum, wspólnie reprezentowane przez pełnomocnika procesowego, złożyły pozew w Sądzie Okręgowym w Warszawie przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę kwoty 29.063 tys. zł wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Spółka domaga się zasądzenia na jej rzecz kwoty 28.978 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi. Pozew dotyczy roszczeń związanych z realizacją Umowy na "Rozbudowę drogi krajowej nr 8 do parametrów drogi ekspresowej na odcinku granica województwa mazowieckiego/łódzkiego – Radziejowice".

W dniu 29 maja 2017 r. Spółka zawarła ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”) ugodę dotyczącą sporu na tle realizacji umowy na "Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińsk". W ramach Ugody GDDKiA uznała roszczenia Spółki i zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki kwoty w wysokości 11.306 tys. zł oraz do cofnięcia żądania wypłaty środków z gwarancji bankowej. Spółka natomiast zobowiązała się do wykonania prac polegających na naprawie i uszorstnieniu fragmentów drogi S7 na odcinku Białobrzegi - Jedlińsk wraz z udzieleniem gwarancji jakości na wykonane prace.

W dniu 7 czerwca 2017 Spółka podpisała z zamawiającym RBAI JV I/S, podmiotem Joint Venture (w skład którego wchodzi następujące spółki: Rizzani de Eccher S. p. A., NV Besix SA oraz Acciona Construcción SA) utworzonym zgodnie z prawem Danii, umowę, której przedmiotem jest dostawa 492 segmentów sprężanych dla mostu w Danii łączącego Marbæk and Tørslev Hage, w ramach projektu głównego pn. „Design, Procurement and Construction of Roskilde Fjord Project Fjordforbindelsen Frederikssund”, którego inwestorem jest Duńska Dyrekcja Dróg. Termin zakończenia przedmiotu umowy: 2 listopada 2018 roku. Wartość umowy wynosi: 50,71 mln zł równoważne 11,89 mln EUR.

W dniu 7 czerwca 2017 Spółka otrzymała Wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 31 maja 2017 roku wydany w sprawie SA 383/10 z powództwa Mostostal Warszawa S.A., Acciona Construcción

S.A., Marek Izmańłowicz – IWA oraz Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 Wrobis S.A. przeciwko Gminie Wrocław. Przedmiotem sprawy były roszczenia Mostostal Warszawa S.A. i pozostałych konsorcjantów w sprawie budowy Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu przeciwko Gminie Wrocław w łącznej kwocie 56,55 mln zł. Sąd Arbitrażowy zasądził od pozwanej Gminy Wrocław solidarnie na rzecz Powodów kwotę 13,44 mln zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesowymi.

W dniu 20 czerwca 2017 otrzymała zawiadomienie o wyborze przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Rzeszowie oferty Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. („Lider”) oraz Acciona Construcción S.A. („Partner”) jako najkorzystniejszej w przetargu ograniczonym na „Zaprojektowanie i Budowa Obwodnicy Stalowej Woli i Niska w ciągu DK-77 (dł. ok. 15,3 km) wraz z Infrastrukturą Techniczną, Budowlami i Urządzeniami Budowlanymi”. Cena brutto za wykonanie przedmiotu zamówienia zaofertowana przez Konsorcjum: 199 mln zł. Termin realizacji zamówienia: 34 miesiące.

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

1. W I półroczu 2017 r. zrealizowano ugodę z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad, która spowodowała poprawę wyniku o 9.203 tys. zł,
2. Spółka zanotowała w I półroczu 2017 r. dodatni wynik na wycenie bilansowej pożyczek w kwocie 8.949 tys. zł,
3. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności spornych w kwocie 9.960 tys. zł, w tym 7.378 tys. zł dotyczy budowy bloku energetycznego w Elblągu.

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w I półroczu 2017 roku

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

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

W I półroczu 2017 r. odwrócono odpisy aktualizujące wartość zapasów w wysokości 1.162 tys. zł i utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 625 tys. zł.

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

W I półroczu 2017 rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 876 tys. zł, utworzono odpisy z tego tytułu w kwocie 9.960 tys. zł oraz wykorzystano odpisy w kwocie 10.025 tys. zł (z czego kwota 9.320 tys. zł dotyczy spisanych należności od Wrocławskiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Nr 2 WROBIS S.A. w upadłości likwidacyjnej w związku z zawartą w dniu 10 maja 2017 r. ugodą).

W okresie sprawozdawczym Spółka odwróciła odpis aktualizujący wartość udziałów w kwocie 691 tys. zł.

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

30 czerwca 2017 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odpisy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2017 roku	1 662	12 024	11 325	15 521	40 532
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	701	4 686	1 925	7 312
Wykorzystane	-134	-3 984	-1 563	-360	-6 041
Rozwiązane	0	-1 270	-6	-119	-1 395
Na dzień 30.06.2017 roku	1 528	7 471	14 442	16 967	40 408

Długoterminowe 30.06.2017 roku	1 197	1 757	0	0	2 954
Krótkoterminowe na 30.06.2017 roku	331	5 714	14 442	16 967	37 454

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

Spółka w I półroczu 2017 r. nie zawierała istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

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

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

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

W dniu 29 maja 2017 r. Spółka zawarła ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad ("GDDKiA") ugodę dotyczącą sporu na tle realizacji umowy na "Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińsk". W ramach Ugody GDDKiA uznała roszczenia Spółki i zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki kwoty w wysokości 11.306 tys. zł oraz do cofnięcia żądania wypłaty środków z gwarancji bankowej. Spółka natomiast zobowiązała się do wykonania prac polegających na naprawie i uszorstnieniu fragmentów drogi S7 na odcinku Białobrzegi - Jedlińsk wraz z udzieleniem gwarancji jakości na wykonane prace. W wyniku realizacji ugody wynik finansowy za I półrocze 2017 r. poprawił się o 9.203 tys. zł.

15. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

17. Wypłacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W I półroczu 2017 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

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

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce

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

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

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

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

W dniu 7 lipca 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wyborze przez Generalną Dyrekcję Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Katowicach oferty Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. ("Lider") oraz Acciona Construcion S.A. jako najkorzystniejszej w przetargu ograniczonym na "Budowę drogi ekspresowej S-1 Pyrzowice – Podwarpie (III etap z wyłączeniem odcinka I w. Pyrzowice – w. Lotnisko)." Oferta złożona przez Konsorcjum obejmuje w szczególności cenę brutto 76,8 mln PLN, okres gwarancji jakości 10 lat oraz termin wykonania 20 miesięcy.

W dniu 12 lipca 2017 r. Spółka podpisała z Lipowe Zacisze Sp. z o.o. umowę o roboty budowlane w generalnym wykonawstwie na realizację inwestycji na nieruchomości zlokalizowanej w Pruszkowie przy ul. Lipowej. W skład Inwestycji wchodzi wykonanie budynku mieszkalno – usługowego przy ul. Lipowej wraz z pełną infrastrukturą i zagospodarowaniem terenu wokół budynku wraz z układem komunikacyjnym, na które składać się będą drogi

wewnętrzne, chodniki, tereny zielone, plac zabaw, elementy małej architektury, ogrodzenie i oświetlenie. Termin zakończenia przedmiotu umowy lipiec 2019 roku. Wartość umowy wynosi: 53,85 mln PLN netto.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Udzielone oraz otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	80 710	85 576
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	146 734	116 858
Razem zobowiązania warunkowe	227 444	202 434

Zabezpieczenia umów handlowych udzielone na dzień 30.06.2017 r. wyniosły 227.444 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 25.010 tys. zł w stosunku do końca ubiegłego roku.

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016
Otrzymane gwarancje	65 971	70 578
Otrzymane weksle	2 109	2 496
Razem należności warunkowe	68 080	73 074

Należności warunkowe na dzień 30.06.2017 r. wyniosły 68.080 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 4.994 tys. zł.

b) Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016
Onkologia – kara za odstąpienie od umowy	18 154	18 154
Zielona Italia	15 784	15 784
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	15 171	22 549
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.	16 790	16 790
Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym w Białymstoku	66 718	66 718
Budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie	20 822	20 822
Razem	153 439	160 817

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 30.06.2017 r. wyniosła 153 439 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zmniejszyła się o 7.378 tys. zł.

Odnosnie powyższych kar stanowisko Spółki jest następujące:

- 11 września 2012 roku Spółka otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Construcción S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodującymi, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy, Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej. Spółka w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za 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.

- 6 marca 2013 roku Emitent odstąpił od Umowy z dnia 11 listopada 2010 r. obejmującej budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Podstawę odstąpienia od Umowy przez Emitenta stanowi fakt niedokonywania przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Wykonawcę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Zamawiającego odbiorów spowodował zwłokę w wykonaniu przez niego zobowiązania wzajemnego o wartości 29.551 tys. zł, a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Zamawiającego i nienależytem wykonywaniu przez niego postanowień Umowy. Jednocześnie w myśl § 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielonej Italii Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu, że kara jest nałożona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu. Spór w zakresie braku podstaw do obciążenia Emitenta karą umowną jest w fazie rozstrzygnięcia przez Sąd.
- W dniu 21 grudnia 2016 r. Spółka otrzymała wezwanie z dnia 13.12.2016 r. do zapłaty kary naliczonej przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w Elblągu z tytułu nieosiągnięcia gwarantowanych parametrów technicznych ekologicznego bloku energetycznego opalanego biomasą o mocy 20MWe („Blok”) w elektrociepłowni w Elblągu. Wezwanie wystawione zostało przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. („Energa”) i opiewa na kwotę 22.549 tys. zł. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenie Energa w wysokości 22.549 tys. zł w związku z nieosiągnięciem gwarantowanych parametrów technicznych Bloku nie istnieje i nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych z w/w tytułu. W szczególności Spółka wskazuje, że w jej ocenie, Energa eksploatowała Blok niezgodnie z warunkami Kontaktu i instrukcjami obsługi/eksploatacji, tj. spalała paliwo o parametrach sprzecznych z ustaleniami Kontraktu, a także nie przeprowadziła tzw. pomiarów parametrów gwarantowanych w sposób zgodny z ustalonym w Kontrakcie. Wobec powyższego, zdaniem Spółki, wyniki takich pomiarów nie stanowią podstawy do ustalenia, że gwarantowane parametry techniczne Bloku nie zostały osiągnięte. Spółka w całości kwestionuje i uznaje za bezzasadne roszczenie zgłoszone przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. W I kwartale doszło do wypłaty z tytułu gwarancji bankowej w kwocie 7.378 tys. zł na poczet powyższej kary. Mostostal Warszawa S.A. konsekwentnie stoi na stanowisku, że nie istniały podstawy do żądania wypłaty z gwarancji i będzie dochodził zwrotu tej kwoty. Z uwagi na złożoność sprawy, Spółka z ostrożności utworzyła odpis aktualizujący z tytułu zrealizowanej gwarancji.
- Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A. – Zamawiający obciążył Emitenta karą umowną za zwłokę w realizacji kontraktu w wysokości 22.840 tys. zł. Emitent w całości kwestionuje istnienie podstaw do naliczenia kar, bowiem w jego opinii nie doszło do zwłoki w realizacji prac budowlanych. Opóźnienie zostało spowodowane z wyłącznej winy Zamawiającego poprzez uchylenie się przez Zamawiającego od podpisania protokołu odbioru końcowego. Emitent dochodzi obecnie co do części oraz będzie dochodził pozostałych roszczeń w wytoczonym przeciwko Zamawiającemu sporze i z ostrożności zdecydował o utworzeniu częściowej rezerwy w kwocie 6.050 tys. zł.
- Uniwersytet w Białymstoku obciążył Mostostal Warszawa S.A. karami umownymi. Zdaniem Emitenta naliczone kary umowne są bezzasadne, a zostały nałożone przez Zamawiającego w rezultacie podnoszonych przez Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń wobec niego, które w zasadniczej części dotyczą zapłaty za roboty dodatkowe i zamienne.
- W dniu 10 lutego 2017 r. Spółka otrzymała pozew o zapłatę złożony przez Agencję Rozwoju Miasta S.A. („Powód”). Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Wartość przedmiotu sporu wynosi 20.822 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 18 sierpnia 2015 roku do dnia zapłaty. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. Spółka podjęła działania zmierzające do zakwestionowania roszczeń wskazanych w pozwie oraz przygotowała pozew przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie.

21. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 910.713 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 344.431 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
Z powództwa Mostostalu Warszawa S.A.				
10-07-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 857/12	36 961	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28 września 2009 roku pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8	Zdaniem Mostostalu w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
09-09-2013	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad, XXV C 1284/13	62 170	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. o zwrot niesłusznie naliczonej kary umownej oraz zapłaty zwiększonych kosztów pośrednich za wydłużony okres wykonywania kontraktu „budowa mostu przez rz. Odry we Wrocławiu”.	Spółka dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
29-03-2013	Zielona Italia Sp. z o.o. XX GC 287/13	15 953	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie, przekształcona w sprawę o zapłatę - zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez BZ WBK S.A. z gwarancji bankowej	Sprawa początkowo o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, nie zachodzą więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Emitent dokonał zmiany powództwa na powództwo o zapłatę z powodu wypłaty kwoty z gwarancji, jako świadczenia nienależnego, a zatem prowadzącego do bezpodstawnego wzbogacenia.
23-06-2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej I C 641/10	19 093	Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącą realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 na podstawie której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego	W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty o zwrot, których Powód się domaga. W dniu 10.10.2016 r. Sąd zasądził na rzecz Konsorcjum kwotę 7.142 tys. zł z odsetkami od 3.08.2010 r. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Emitent złożył apelację od powyższego wyroku, która oczekuje na rozpoznanie przez Sąd.
30-05-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1227/12	207 530	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26 lutego 2010 roku o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km ok. 574+300 do ok. 581+250.	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. W dniu 23.08.2012 r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz o żądanie zapłaty nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych. Sąd zasądził na rzecz Emitenta oraz Acciony solidarnie kwotę 11.298 tys. zł z tytułu nieuiszczonego wynagrodzenia. Dnia 20 grudnia 2016 r. wniesiono apelację od ww. wyroku w części dotyczącej oddalenia powództwa.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 roku

02-07-2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 867/13	25 537	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny).	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
23-05-2014	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 696/14	103 644	„Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8.	Naprawienia szkody poniesionej przez powodów wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących dziesięciu Obiektów Inżynierskich oraz Mostu przez rzekę Rawkę, do których wykonania wykonawca był zobowiązany na podstawie umowy. Kwota roszczenia przypadająca na rzecz Mostostalu Warszawa wynosi 81.824 tys. zł.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o. XX GC 569/13	52 344	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”.	Spółka dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
11-11-2010	Gmina Wrocław SA 383/10	56 555	Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 r.) z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA CONSTRUCCIÓN S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA - Narodowe Forum Muzyki.	Powodowie domagają się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne). Wyrokiem z dnia 31 maja 2017 r. Sąd orzekł o zasądzeniu od pozwanej Gminy Wrocław solidarnie na rzecz: ACCIONA Construcción, Marka Izmajłowicza, Mostostal Warszawa kwoty 13.435 tys. zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesowymi. Złożona została skarga do sądu powszechnego.
13-11-2012	Gmina Wrocław SA 258/12	82 061	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA CONSTRUCCIÓN S.A., WPBP nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o zapłatę 82.061 tys. zł.	Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji. Zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę 82.061 tys. zł z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji NFM w związku z odstąpieniem od Kontraktu. We wstępnym wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5 października 2012 r. od Kontraktu nr 7/2009/NFM z dnia 22 grudnia 2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu.
04-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego IC 908/12	5 236	Roszczenia o zapłatę	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe.
03-10-2014	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej IX GC 138/15	32 461	Budowa Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	Pozew o zapłatę za roboty wykonane i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych.

Mostostal Warszawa S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 roku

29-04-2015	Uniwersytet w Białymstoku I C 159/15	83 511	„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. 30.06.2017 Spółka rozszerzyła powództwo o zapłatę kwoty 5.496 tys. zł wraz z odsetkami.
28-04-2017	Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Kraków)	16 439	Budowa hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Mostostal wystąpił z powództwem o zapłatę kwoty z tytułu robót dodatkowych.
07-06-2013	Zielona Italia Sp. z o.o., sygn. akt: XX GC 104/14	9 963	Budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, podstawowymi usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia” w Warszawie	Powództwo dotyczy żądania zaniechania naruszania praw autorskich do projektu.
10-02-2017	Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Szczecin)	33 770	Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie	Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie.
17-05-2017	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 844/17	29 063	Rozbudowa drogi krajowej nr 8 do parametrów drogi ekspresowej na odcinku granica województwa mazowieckiego/łódzkiego - Radziejowice.	Mostostal Warszawa S. A. i Acciona Construcción S.A. domagają się zapłaty kwoty 29.063 tys. zł tytułem świadczenia za poniesienie nieprzewidzianych kosztów robót budowlanych w wydłużonym okresie wykonywania Umowy.
03-07-2017	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1220/17	20.614	Rozbudowa drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) - Chęciny (węzeł Chęciny)	Pozew dotyczy roszczeń Powodów związanych z realizacją Umowy.

Przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A.

03-02-2015	<u>Powód:</u> Uniwersytet w Białymstoku I C 159/15	66 718	„Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym”	Powód (Uniwersytet w Białymstoku) dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych. Zdaniem pozwanego (Mostostal Warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne.
26-05-2014	<u>Powód:</u> Biomatec Sp. z o.o. IX GC 492/14	22 876	Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód Biomatec dochodzi zapłaty wynagrodzenia za roboty. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.
09-10-2014	<u>Powód:</u> Waagener Biro XVI GC 1247/14	10 810	Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu	Powód Waagner Biro dochodzi zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez podwykonawcę oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.
15-04-2013	<u>Powód:</u> Zielona Italia XX GC 343/13	15 784	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód Zielona Italia dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Emitent w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary od Umowy, od której Mostostal Warszawa odstąpił jako pierwszy.

10-09-2015	<u>Powód:</u> Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej IX GC 138/15	27 072	Powództwo wzajemne Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej do sprawy z powództwa Mostostalu Warszawa S.A z dnia 03.10.2014.	Powód (Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej) dochodzi pozwem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych, roszczenie o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem pozwanego (Mostostal Warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne, kwestionujemy również w całości pozostałe roszczenia.
22-07-2016	<u>Powód:</u> Agencja Rozwoju Miasta S.A. w Krakowie IX GC 1285/16	20 822	Budowa hali widowiskowo- sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Powództwo o zapłatę z tytułu kar umownych naliczonych za przekroczenie czasu na ukończenie. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady, jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych.
24-07-2017	<u>Powód:</u> Energia Kogeneracja Sp. z o.o.	106.417	Budowa Bloku Energetycznego opalanego biomasą o mocy 20 MWe w Energia Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych z tytułu nieosiągnięcia przez Blok biomasowy o mocy 20 MWe w Elblągu („Blok”) Gwarantowanych Parametrów Technicznych oraz zaspokojenia roszczenia o obniżenie wynagrodzenia kontraktowego na podstawie art. 637 §2 kodeksu cywilnego. Spółka kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia.

Część z powyższych roszczeń Spółka rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w pkt. 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 roku – 30.06.2017 roku.

22. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I półroczu 2017 r.

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 30.06.2017 r. wynosiło 193.307 tys. zł (saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2016 r. wynosiło 203.740 tys. zł). Spadek salda pożyczek wynika głównie z naliczenia dodatkich różnic kursowych z wyceny bilansowej oraz z tytułu spłaty odsetek naliczonych w kwocie 965 tys. EUR.

W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 14.692 tys. zł (saldo kredytów na dzień 31.12.2016 r. wynosiło 0 tys. zł).

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 30.06.2017 r. w tys. zł	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	10 000	9.941	31.01.2018	Wibor 1M + marża banku
Bank Zachodni WBK S.A.	W rachunku bieżącym	5 000	4.751	31.01.2018	Wibor 1M + marża banku

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

23. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Należności handlowe od jednostek powiązanych wyniosły (w tys. zł):

Nazwa firmy	30.06.2017	31.12.2016
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	2 017	409
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	500	242
Mostostal Kielce S.A.	273	50
Acciona Construcción S.A.	184	171
Towarowa Park Sp. z o.o.	20	0
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	7	0
Mostostal Płock S.A.	6	3
AMK Kraków S.A.	5	0
Razem	3 012	875

Zaliczki na roboty budowlane przekazane jednostkom powiązanym:

Nazwa firmy	30.06.2017	31.12.2016
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	35 614	28 080

Zobowiązania handlowe do jednostek powiązanych (w tys. zł):

Nazwa firmy	30.06.2017	31.12.2016
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	53 303	50 679
Acciona Construcción S.A.	13 897	31 537
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	4 702	5 467
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	4 450	4 450
MPB Mielec S.A.	100	100
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	22	2
Mostostal Kielce S.A.	20	97
Razem	76 494	92 332

Na dzień 30.06.2017 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek wobec Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 193.307 tys. zł (na dzień 31.12.2016 r. wartość pożyczek wynosiła 203.740 tys. zł).

Sprzedaż produktów, materiałów i towarów z tytułu wzajemnych transakcji wyniosła (w tys. zł):

Nazwa firmy	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	9 256	0
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	908	1 238
Mostostal Kielce S.A.	116	61
Towarowa Park Sp. z o.o.	96	96
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	17	17
Acciona Construcción S.A.	14	13
Mostostal Płock S.A.	8	128
AMK Kraków S.A.	5	5
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	1	9
Razem	10 421	1 567

Zakupy produktów, towarów i materiałów z tytułu wzajemnych transakcji wyniosły (w tys. zł):

Nazwa firmy	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	214 744	341 455
Mostostal Kielce S.A.	1 100	0
MPB Mielec S.A.	0	1
Razem	215 844	341 456

Odsetki od pożyczek otrzymanych

Nazwa firmy	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016
Acciona Construcción S.A.	2 683	2 963

W I półroczu 2017 r. wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło łącznie 3.009 tys. zł. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym wyniosło 77 tys. zł.

24. Sprawozdawczość według segmentów rynku

Organizacja i zarządzanie Spółką odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów. W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki dane z rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Segment inżynieryjno-przemysłowy w skład, którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów, obiektów przemysłowych i energetycznych.
2. Segment ogólnobudowlany w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej.

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	298 959	164 622	929	464 510
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	298 959	164 622	929	464 510
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	49 590	-4 901	-1 812	42 877
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	24 135	24 135
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 590	-4 901	-25 947	18 742
Przychody finansowe	1 239	457	10 101	11 797
Koszty finansowe	934	68	3 555	4 557
Zysk (strata) brutto	49 895	-4 512	-19 401	25 982
Podatek dochodowy	-	-	8 784	8 784
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	49 895	-4 512	-28 185	17 198
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	49 895	-4 512	-28 185	17 198

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnobudowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	496 109	139 579	634	636 322
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	496 109	139 579	634	636 322
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	46 939	-794	-1 745	44 400
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	18 937	18 937
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46 939	-794	-20 682	25 463
Przychody finansowe	11	12	2 193	2 216
Koszty finansowe	1 181	146	11 020	12 347
Zysk (strata) brutto	45 769	-928	-29 509	15 332
Podatek dochodowy	-	-	2 913	2 913
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	45 769	-928	-32 422	12 419
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	45 769	-928	-32 422	12 419

Główny organ Spółki (Zarząd) odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Spółki. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym.

25. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe

Tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki. Sprawozdanie finansowe zawiera dane przeszacowane do wartości godziwej (zgodnie z poniższą tabelą).

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<i>Aktywa finansowe</i>				
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	795 349	800 943	*	*
- Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	4 352	4 525	*	*
- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	346 716	342 499	*	*
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 181	153 616	85 181	153 616
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów *	359 100	297 803	*	*
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	0	2 500	0	2 500
4) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-

* Wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
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)	270 999	261 449	*	*
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe *	235 936	223 557	*	*
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe *	35 063	37 892	*	*
4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	209 878	205 576	*	*
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki *	138 347	146 903	*	*
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek *	69 652	56 837	*	*
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu *	1 879	1 836	*	*

* Wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

Instrumenty finansowe podzielono na 3 kategorie:

- **Poziom 1** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii na dzień 30.06.2017 oraz 31.12.2016.
- **Poziom 2** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwą ustala się w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych o aktualnych warunkach rynkowych na dzień bilansowy. W Spółce do tej kategorii instrumentów są zaliczane terminowe kontrakty walutowe. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii na dzień 30.06.2017 oraz 31.12.2016.

- **Poziom 3** do oszacowania wartości godziwej nienotowanych instrumentów pochodnych, Spółka stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii na dzień 30.06.2017 oraz 31.12.2016.

Na 30.06.2017 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Warszawa, dnia 15 września 2017 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Andrzej Goławski	Prezes Zarządu	
Jorge Calabuig Ferre	Członek Zarządu	
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Członek Zarządu	
Jacek Szymanek	Członek Zarządu	

**Sprawozdanie z działalności
Mostostal Warszawa S.A.**

za okres 01.01.2017 roku - 30.06.2017 roku

Półroczne sprawozdanie z działalności za I półrocze 2017 r.

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

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

Portfel zleceń Mostostalu Warszawa wynosi 1.264.962 tys. zł. Największą jego część stanowiły kontrakty z sektora energetycznego. Wynika to z faktu, iż Mostostal Warszawa większość swoich zasobów koncentruje obecnie na realizacji jednej z największych inwestycji przemysłowych w Polsce po 1989 roku i jednej z największych inwestycji w Europie, czyli budowie nowych bloków energetycznych nr 5. i 6. w Elektrowni Opole. Realizacja kontraktu w Opolu przebiega zgodnie z założonym harmonogramem, a jej zaawansowanie jest na poziomie 78 %. Pozostałą część portfela Spółki wypełniają kontrakty z sektora ogólnobudowlanego i infrastrukturalnego.

1. Geograficzna struktura sprzedaży

Zgodnie z założeniami strategii Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym.

2. Główne kontrakty

Przychody w I półroczu 2017 r. ze sprzedaży na największych kontraktach, realizowanych przez Spółkę, wyniosły:

- budowa bloków energetycznych w Elektrowni Opole – 294.598 tys. zł,
- budowa Parku Wodnego w Tychach – 26.157 tys. zł,
- budowa osiedla Nowy Mokotów w Warszawie – 20.567 tys. zł,
- Budowa CH Galaxy w Szczecinie – 15.588 tys. zł.

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

W I półroczu 2017 r. istotny wpływ na wynik finansowy miały następujące zdarzenia:

1. realizacja ugody z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad, która spowodowała poprawę wyniku o 9.203 tys. zł,
2. umocnienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 31.12.2016 r., co skutkowało zaksięgowaniem dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 8.949 tys. zł,
3. utworzenie odpisów aktualizujących dotyczących spornych należności w kwocie 9.960 tys. zł, w tym 7.378 tys. zł dotyczy budowy bloku energetycznego w Elblągu.

4. Informacja o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych

Grupa Kapitałowa Mostostalu Warszawa S.A. składa się z następujących jednostek zależnych:

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 30.06.2017 r.	Konsolidacja
Mostostal Kielce S.A.	100,00	tak
AMK Kraków S.A.	60,00	tak
MPB Mielec S.A.	97,14	tak
Mostostal Płock S.A.	48,66	tak
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	100,00	tak

Mostostal Warszawa S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie. Acciona Construcción S.A. jest właścicielem 50,09 % akcji Mostostalu Warszawa S.A. wg stanu na 30.06.2017 r.

5. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

Szczegółowe informacje dotyczące należności, zobowiązań oraz sprzedaży i zakupów zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 r. – 30.06.2017 r. w nocy 23.

6. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I półroczu 2017 r.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w I półroczu 2017 r. zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. w nocy 22.

7. Pożyczki udzielone w I półroczu 2017 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Mostostal Warszawa S.A. otrzymał gwarancje i poręczenia w kwocie 4.791 tys. zł oraz udzielił gwarancji (w postaci otrzymanych gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych) dla podmiotów zewnętrznych w kwocie 100.013 tys. zł.

9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na 2017 rok.

10. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka w I półroczu 2017 r. zachowała płynność finansową. Na 30.06.2017 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 85.181 tys. zł i były one niższe od stanu na 31.12.2016 r. o 68.435 tys. zł. Główną przyczyną spadku stanu środków pieniężnych była spłata bieżących zobowiązań.

Nadwyżki środków pieniężnych Spółka lokowała w bankach na lokatach krótkoterminowych. W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała z kredytów w rachunkach bieżących oraz z pożyczek. Łączne saldo kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wyniosło 207.999 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie zasobami finansowymi w I półroczu 2017 r. było odpowiednie do sytuacji, w jakiej Spółka się znajdowała. Zarząd na bieżąco monitoruje płynność Spółki w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz realizację kontraktu na budowę bloków energetycznych w Opolu, w ocenie Zarządu, nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa S.A. Zdaniem Zarządu Spółka posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań a sytuacja płynnościowa Spółki jest dobra.

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Obecnie Spółka dysponuje możliwościami finansowania zamierzeń inwestycyjnych ze środków własnych oraz poprzez leasing finansowy.

12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą:

- napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski,
- konkurencja na rynku usług budowlanych,
- poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami,
- podejście sektora bankowego do branży budowlanej.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki to:

- portfel kontraktów zapewniający przychody w 2017 r. na poziomie zbliżonym do roku 2016,
- sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników,
- pozyskiwanie rentownych projektów,
- poprawa sytuacji płynnościowej.

13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W pierwszym półroczu 2017 r. nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

14. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano istotnych skutków będących rezultatem zmian w strukturze organizacyjnej Spółki.

15. Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych.

Spółka w okresie sprawozdawczym zanotowała spadek przychodów o 27 % w porównaniu do I półrocza 2016 r. i osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w kwocie 52.815 tys. zł (w I półroczu 2016 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 61.117 tys. zł). W I kwartale 2017 r. Spółka zanotowała spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. o 32 %.

Na pozostałej działalności operacyjnej zanotowano stratę w kwocie 9.938 tys. zł. Główny wpływ na poniesioną stratę miały utworzone odpisy aktualizujące należności w szczególności dotyczące kontraktu budowa Bloku Energetycznego w Elblągu.

Na działalności finansowej Spółka zanotowała zysk w kwocie 7.240 tys. zł, który jest głównie rezultatem dodatniego salda różnic kursowych w kwocie 10.035 tys. zł, powstałego w głównej mierze na wycenie pożyczek otrzymanych od Acciona Construcción S.A.

Spółka w efekcie powyższych zdarzeń zakończyła I półrocze 2017 roku zyskiem netto w kwocie 17.198 tys. zł (w analogicznym okresie ubiegłego roku zysk netto wyniósł 12.419 tys. zł).

Suma bilansowa na 30.06.2017 r. wyniosła 947.496 tys. zł i w stosunku do końca roku 2016 zmniejszyła się o 1 %. Aktywa obrotowe wynosiły 834.246 tys. zł i pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do końca 2016 r. Na 30.06.2017 r. 21 % aktywów jest finansowane kapitałami własnymi i wskaźnik ten uległ zwiększeniu o 4 punkty procentowe w porównaniu do wartości z końca 2016 r.

16. Opis istotnych czynników i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu pożyczek,
- duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych,
- wydłużające się procedury rozstrzygnięcia przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział,
- spowolnienie procesów inwestycyjnych,
- ograniczanie współpracy przez banki z sektorem budowlanym.

17. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 15.09.2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.666.000	3.666.000	18,33%	18,33%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.701	1.166.701	5,83%	5,83%

18. Stan posiadania akcji Mostostal Warszawa S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na 15.09.2017 r.

W okresie od 15.05.2017 r. tj. daty publikacji raportu za I kwartał 2017 r. do dnia 15.09.2017 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

19. Postępowania sądowe i administracyjne

Informacje dotyczące toczących się postępowań sądowych i administracyjnych zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. w nocy 21.

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

W okresie sprawozdawczym nie udzielano poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji dla jednego podmiotu, które stanowiłyby łącznie co najmniej 10 % kapitałów własnych Mostostalu Warszawa S.A.

21. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W ocenie Zarządu nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki, niż wymienione w pozostałych punktach półrocznego sprawozdania z działalności za I półrocze 2017 r. oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 roku – 30.06.2017 roku.

22. Stanowisko Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki odnoszące się do zastrzeżenia wyrażonego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w raporcie z przeglądu

Biegły Rewident zawarł w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego Mostostalu Warszawa S.A. za I półrocze 2017 r. zastrzeżenie o następującej treści:

„Jednostka rozpoznała w przychodach za lata 2011 oraz 2012 roszczenia w stosunku do zamawiających na niektórych realizowanych kontraktach budowlanych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 11 Umowy o usługę budowlaną roszczenia uwzględnia się w przychodach z umowy jedynie wówczas, gdy negocjacje znajdują się w na tyle zaawansowanym stadium, że istnieje prawdopodobieństwo akceptacji roszczeń przez zamawiającego oraz kwotę, którą zamawiający prawdopodobnie zaakceptuje, można wiarygodnie wycenić. Naszym zdaniem, na dzień wydania niniejszego raportu proces postępowania prawnego oraz negocjacje z zamawiającymi nie osiągnęły jeszcze wystarczająco zaawansowanego stadium i roszczenia nie mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli Spółka nie rozpoznałaby w przychodach w poprzednich latach wspomnianych powyżej roszczeń kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę byłyby niższe o 211 626 tysiąca złotych, aktywa z tytułu podatku odroczonego byłyby wyższe o 40 209 tysiące złotych i zyski zatrzymane / niepokryte straty byłyby niższe o 171 417 tysiąca złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Dodatkowo, kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę byłyby niższe o 200 520 tysiąca złotych, aktywa z tytułu podatku odroczonego byłyby wyższe o 38 099 tysiące złotych, zyski zatrzymane / niepokryte straty byłyby niższe o 171 417 tysiąca złotych, przychody z realizacji kontraktów budowlanych byłyby wyższe o 11 106 tysiąca złotych, podatek dochodowy byłby wyższy o 2 110 tysiąca złotych i zysk netto byłby wyższy o 8 996 tysiąca złotych na dzień i za okresy trzech oraz sześciu miesięcy kończące się 30 czerwca 2017 roku.”

Zarząd Spółki ma odmienne stanowisko niż Biegły Rewident odnośnie ujętych w bilansie roszczeń w latach 2011 i 2012. Spółka w latach 2011 i 2012, na podstawie dokonanych analiz, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie netto 190.500 tys. zł. Na dzień 30.06.2017 r. kwota netto roszczeń ujętych w bilansie spółki wyniosła 181.729 tys. zł (część roszczeń została zaspokojona w 2016 r.). Kapitał własny Spółki na koniec I półrocza 2017 r. wynosił 200.979 tys. zł. W II półroczu 2017 roszczenia ulegną dalszemu obniżeniu o kwotę nie mniejszą niż 11.106 tys. zł. Zdaniem Zarządu ujęcie kwot roszczeń w bilansie Spółki było w pełni uzasadnione, z uwagi na fakt, iż są to środki należne Spółce zgodnie z zapisami kontraktowymi oraz ogólnymi przepisami prawnymi za niezawinione przez nią straty na zrealizowanych kontraktach. Ponadto, w opinii Spółki, za ujęciem przedmiotowych roszczeń w bilansie przemawia stan zaawansowania pertraktacji z Zamawiającymi. Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe działania mające na celu wyegzekwowania wyżej wymienionych kwot.

Opinia Rady Nadzorczej odnosząca się do zastrzeżenia wyrażonego w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. jest zgodna ze stanowiskiem Zarządu.

23. Oświadczenia Zarządu Mostostal Warszawa S.A.

Zarząd niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Mostostalu Warszawa S.A. oraz jego wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji, rozwoju i osiągnięć Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd niniejszym oświadcza, że KPMG Audyt Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Mostostalu Warszawa S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Warszawa, dnia 15 września 2017 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Andrzej Goławski	Prezes Zarządu	
Jorge Calabuig Ferre	Członek Zarządu	
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Członek Zarządu	
Jacek Szymanek	Członek Zarządu	