



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
Mostostalu Warszawa S.A.**

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz zasady rachunkowości	9
4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania	9
4.2 Oświadczenie o zgodności	9
4.3 Szacunki i dokonane osądy	9
4.3.1 Istotne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości	9
4.3.2 Istotne szacunki	10
4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	10
4.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w pozostałych jednostkach	10
4.6 Wspólne porozumienia umowne	11
4.7 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	11
4.8 Rzeczowe aktywa trwałe	11
4.9 Nieruchomości inwestycyjne	12
4.10 Wartości niematerialne	12
4.11 Koszty prac badawczych i rozwojowych	13
4.12 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych (wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe)	13
4.13 Instrumenty finansowe	13
4.14 Zapasy	15
4.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15
4.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15
4.17 Kapitał podstawowy	16
4.18 Zobowiązania handlowe	16
4.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	16
4.20 Rezerwy	16
4.21 Odprawy emerytalne	16
4.22 Leasing	17
4.23 Przychody	17
4.23.1 Przychody z tytułu umów z klientami	17
4.23.2 Odsetki	20
4.23.3 Dywidendy	20
4.24 Podatek dochodowy	20
4.25 Dotacje rządowe	21
4.26 Zysk (strata) netto na akcję	21
4.27 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	21
4.28 Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 "Leasing" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)	22
5. Sprawozdawczość według segmentów rynku	23
6. Przychody i koszty	24
6.1. Długoterminowe kontrakty budowlane	24
6.2. Koszty według rodzaju	27
6.3. Pozostałe przychody operacyjne	27
6.4. Pozostałe koszty operacyjne	28
6.5. Przychody finansowe	28
6.6. Koszty finansowe	28
7. Podatek dochodowy	28
8. Odroczonego podatek dochodowy	29
8.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29
8.2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30
9. Działalność zaniechana	30
10. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	30
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	31
12. Wartości niematerialne	32
13. Rzeczowe aktywa trwałe	33

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
(w tys. zł)

14. Wieczyste użytkowanie gruntów	35
15. Nieruchomości inwestycyjne	35
16. Połączenia jednostek gospodarczych	35
17. Udział we wspólnych działaniach	35
18. Długoterminowe aktywa finansowe	35
19. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38
20. Świadczenia pracownicze - odpawy emerytalne	38
21. Zapasy	38
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (długoterminowe i krótkoterminowe)	39
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
24. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	41
25. Kapitały	41
25.1. Kapitał podstawowy	41
25.2. Kapitał zapasowy/rezerwy	42
26. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	42
27. Rezerwy	43
27.1. Zmiany stanu rezerw	43
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (długoterminowe i krótkoterminowe)	44
29. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	44
30. Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	45
30.1 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45
30.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	45
31. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	45
32. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	45
33. Zobowiązania warunkowe	46
34. Zabezpieczenia umów handlowych	46
34.1. Udzielone	46
34.2. Otrzymane	46
35. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	46
35.1 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako pozwany)	47
35.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako powód)	49
36. Informacje o podmiotach powiązanych	54
36.1. Jednostka Dominująca Mostostalu Warszawa	55
36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	55
36.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	55
37. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania	55
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
38.1. Ryzyko stopy procentowej	56
38.2. Ryzyko walutowe	56
38.3. Ryzyko cen towarów	57
38.4. Ryzyko kredytowe	57
38.5. Ryzyko związane z płynnością	58
39. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	59
40. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe	59
41. Różnice pomiędzy danymi z raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	60
42. Dotacje rządowe	60
43. Struktura zatrudnienia	60
44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	60

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

L.P.	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
	Działalność kontynuowana			
I	Przychody ze sprzedaży	6.1	790 326	881 754
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych		784 617	876 010
	Przychody ze sprzedaży usług		5 436	5 095
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		273	649
II	Koszt własny sprzedaży	6.2	763 078	771 559
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		27 248	110 195
IV	Koszty ogólnego zarządu		49 271	50 157
V	Pozostałe przychody operacyjne	6.3	6 978	3 602
VI	Pozostałe koszty operacyjne	6.4	8 438	34 907
VII	Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej		-23 483	28 733
VIII	Przychody finansowe	6.5	10 625	16 032
IX	Koszty finansowe	6.6	18 173	9 355
X	Zysk / (Strata) brutto		-31 031	35 410
XI	Podatek dochodowy	7.	7 169	30 309
	a) część bieżąca		0	0
	b) część odroczone		7 169	30 309
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		-38 200	5 101
XIII	Działalność zaniechana	9.		
XIV	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
XV	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy		-38 200	5 101

	Zysk (strata) netto		-38 200	5 101
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	10.	-1,91	0,26
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł		-1,91	0,26

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
	Zysk / (strata) netto za okres		-38 200	5 101
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych		0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		0	0
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu		0	0
	<i>W tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>		0	0
	Całkowite dochody ogółem		-38 200	5 101

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31.12.2018

L.P	AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
I	I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		71 756	106 245
I.1	Wartości niematerialne	12	1 844	2 615
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	14	0	19 430
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	13	8 288	12 150
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	22	1 749	1 590
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane		0	0
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	15	4 996	8 181
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	18	29 764	30 046
I.8	Inne inwestycje długoterminowe		0	0
I.9	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	24 409	31 578
I.10	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	706	655
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		810 428	741 858
II.1	Zapasy	21	10 006	3 721
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	22	320 863	311 211
II.3	Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
II.4	Zaliczki na roboty budowlane		5 284	15 468
II.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
II.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	101 690	76 244
II.7	Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych		347 777	332 978
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	24	3 074	2 236
II.9	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	21 734	0
	AKTYWA RAZEM		882 184	848 103

L.P	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
I	Kapitał własny	25	56 349	94 549
I.1	Kapitał podstawowy		44 801	44 801
I.2	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
I.3	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
I.4	Kapitał zapasowy / rezerwowy		108 406	108 406
I.5	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek		201 815	201 815
I.6	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)		-298 673	-260 473
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)		-260 473	-265 574
	zysk / (strata) za okres		-38 200	5 101
II.	Zobowiązania długoterminowe		285 375	244 147
II.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26	235 769	193 121
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	26	1 081	1 241
II.3	Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	28	31 399	32 991
II.4	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane		8 202	6 590
II.6	Rezerwy długoterminowe	27	8 924	10 204
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		540 460	509 407
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	26	13 519	7 025
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	26	801	587
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	213 937	218 906
III.4	Pozostałe zobowiązania	29	58 602	30 985
III.5	Zaliczki na roboty budowlane		36 438	33 665
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	27	25 289	41 570
III.7	Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych		23 659	10 270
III.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	31	168 215	166 399
IV.	Zobowiązania razem		825 835	753 554
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		882 184	848 103

Noty przedstawione na stronach od 8 do 61 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

L.P	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.1	Zysk/(strata) brutto		-31 031	35 410
I.2	Korekty o pozycje:		18 899	-118 249
I.2.1	Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0
I.2.2	Amortyzacja		4 292	4 244
I.2.3	Różnice kursowe		5 762	-11 499
I.2.4	Odsetki i udziały w zyskach otrzymane i zapłacone		4 136	5 961
I.2.5	(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		2 935	-785
I.2.6	(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		372	49 541
I.2.7	(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		-6 285	829
I.2.8	Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		25 442	1 676
I.2.9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-483	-179 458
I.2.10	Zmiana stanu rezerw		-17 561	11 242
I.2.11	Podatek dochodowy zapłacony		0	0
I.2.12	Pozostałe	32	289	0
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-12 132	-82 839
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		51	1 979
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-890	-1 557
II.3	Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		0	0
II.4	Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0
II.5	Sprzedaż aktywów finansowych		0	1 000
II.6	Nabycie aktywów finansowych		-7	0
II.7	Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		3 128	0
II.8	Splata udzielonych pożyczek		0	0
II.9	Udzielenie pożyczek		0	0
II.10	Likwidacja lokaty terminowej		0	2 500
II.11	Pozostałe		0	235
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 282	4 157
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji			
III.2	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-819	-635
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		43 258	9 584
III.4	Splata pożyczek/kredytów		-6 636	0
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		0	0
III.6	Odsetki zapłacone		-507	-7 639
III.7	Pozostałe			
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej		35 296	1 310
IV	Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		25 446	-77 372
	Różnice kursowe netto		11	33
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		76 244	153 616
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	23	101 690	76 244
	O ograniczonej możliwości dysponowania			

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 12 miesięcy od 01.01.2018 do 31.12.2018

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
2018 ROK					
okres od 01.01.2018 do 31.12.2018					
Stan na 1 stycznia 2018 roku	44 801	108 406	201 815	-260 473	94 549
Zysk za okres	0	0	0	-38 200	-38 200
Inne całkowite dochody	0	0	0		0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-38 200	-38 200
Podział straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 roku	44 801	108 406	201 815	-298 673	56 349

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
2017 ROK					
okres od 01.01.2017 do 31.12.2017					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	44 801	108 406	201 815	-265 574	89 448
Zysk za okres	0	0	0	5 101	5 101
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	5 101	5 101
Podział straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 roku	44 801	108 406	201 815	-260 473	94 549

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2018 roku – 31.12.2018 roku**

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz dla rachunku przepływów pieniężnych okres 12 miesięcy 2018 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Mostostal Warszawa S.A. (dalej Spółka lub Mostostal Warszawa S.A.) jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane 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 Construcción S.A.

Mostostal Warszawa S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest także jednostką dominującą i znaczącym inwestorem.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

W dniu 21 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu VIII kadencji Radostawa Antoniego Groneta, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki.

Andrzej Gołowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 19 kwietnia 2018 roku.

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 roku wchodziły następujące osoby:

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

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

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2018 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 11 kwietnia 2019 roku.

4. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

W okresie 2018 r. Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 27.248 tys. zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 38.200 tys. zł. Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2018 r. był dodatni i wyniósł 56.349 tys. zł. Spółka zanotowała także ujemne przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 12.132 tys. zł.

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 204.574 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 162.186 tys. zł, które są przedmiotami spraw sądowych. Zarząd przewiduje, że w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania część tych spraw, z uwagi na ich stopień zaawansowania, może zostać rozstrzygnięta pozytywnie dla Mostostalu, co będzie skutkowało rozliczeniem należności i aktywów z tytułu realizacji kontraktów oraz wpływem środków pieniężnych do Spółki w kwocie 94.202 tys. zł.

W 2018 r. Spółka finansowała się głównie środkami własnymi oraz pożyczkami udzielonymi przez jednostkę powiązaną - Accionę Construcción S.A. W 2018 r. Spółka zawarła dwie nowe umowy pożyczek z Accioną Construcción S.A. w łącznej kwocie 10.000 tys. EUR. Terminy spłaty pożyczek przypadają na lata 2019 – 2020. W 2018 r. Spółka podpisała aneksy do czterech umów pożyczek o łącznej kwocie 47.696 tys. EUR, które przesuwają datę ich spłaty na 2020 r.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wartość portfela zamówień Mostostalu Warszawa S.A. wynosi 1.832.531 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 poprawy wyników i przepływów pieniężnych 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.

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości zidentyfikowano sześć zmian do standardów MSSF, które weszły w życie, a nie zostały zatwierdzone przez UE. Zmiany zostały opisane w nocie 4.27 niniejszego sprawozdania.

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

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

4.3 Szacunki i dokonane osądy

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

4.3.1 Istotne osady przy stosowaniu zasad rachunkowości

Rozpoznawanie przychodów z realizacji kontraktów budowlanych

Dla umów o realizację kontraktów budowlanych Spółka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. Przychody ujmuje się w oparciu o poniesione nakłady w miarę upływu czasu bowiem w opinii Zarządu, mając na uwadze charakter realizowanych kontraktów, metoda ta pozwala w sposób wiarygodny ustalić stan wykonania prac. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje nie rzadziej niż raz na kwartał. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu może zostać zaktualizowana wcześniej.

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

4.3.2 Istotne szacunki

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

Okres ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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 zostałaaby zrealizowana (nota 8).

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych, Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Jako zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości od 0,5% do 1% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega jednak indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach (nota 27.1). Spółka analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Niezafakturowane usługi podwykonawców

Większość kontraktów budowlanych Spółka realizuje jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych przez podwykonawców prac, które Spółka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłaby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych (nota 31).

Rezerwy na sprawy sporne

Spółka jest stroną postępowań sądowych. Spółka dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w jej księgach oraz wysokości tworzonych rezerw (nota 27.1). Zarząd swój szacunek oparł także o opinie zewnętrznych niezależnych kancelarii prawnych dotyczące poszczególnych spraw spornych oraz ich prawdopodobne rozstrzygnięcie. Spółka analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej

realizacji i klasyfikuje je jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Rezerwy na nieściągalne należności

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

4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą sprawozdań finansowych jest złoty polski.

4.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w pozostałych jednostkach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w pozostałych jednostkach wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów spowodowanych utratą ich wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową, strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

4.6 Wspólne porozumienia umowne

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

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

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

4.7 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

4.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

4.9 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności Spółki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym ani w celach administracyjnych. Nieruchomości inwestycyjne, w momencie ich początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a następnie pomniejszone są o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Posiadane nieruchomości inwestycyjne są amortyzowane metodą liniową według stawki 4,5 %. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości. Jeśli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości tj. z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela i tym samym jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych a jej zamortyzowany koszt na dzień przeniesienia jest kosztem przyjmowanym do przyszłego ujmowania. Wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

4.10 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych nabytych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia.

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

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

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

Wartości niematerialne są poddawane corocznej ocenie pod kątem zaistnienia przesłanek utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

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

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

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

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

4.11 Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub - jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę
- użyteczność składnika wartości niematerialnych;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

4.12 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych (wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe)

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

4.13 Instrumenty finansowe

Standard wprowadza zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych (zmiana kategorii aktywów finansowych i nowe kryteria klasyfikacji), wprowadza koncepcję utraty wartości na podstawie oczekiwanej straty kredytowej zamiast dotychczasowej straty poniesionej oraz zmienia wytyczne dla rachunkowości zabezpieczeń. Spółka zastosowała standard retrospektywnie. Spółka zdecydowała się nie przekształcać danych dotyczących wcześniejszych okresów i ewentualny wpływ pierwszego zastosowania ująć w saldzie początkowym wyniku z lat ubiegłych. Aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na sprawozdania finansowe sporządzane w latach ubiegłych, dlatego też na dzień 31 grudnia 2018 roku nie została dokonana żadna korekta, która miałaby zostać ujęta w wyniku z lat ubiegłych.

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

Klasyfikacja i wycena

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

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (średnie kursy NBP) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe

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

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

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

4.14 Zapasy

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

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

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

4.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

4.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

4.17 Kapitał podstawowy

Akcje zwykle zalicza się do kapitału własnego.

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

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

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

4.18 Zobowiązania handlowe

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

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

4.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

4.20 Rezerwy

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

4.21 Odprawy emerytalne

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

4.22 Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

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

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

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

4.23 Przychody

4.23.1 Przychody z umów z klientami

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

Główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 15:

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

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

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

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

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyręczonech w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyręczenie do przekazania na rzecz klienta:

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

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

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

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

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

Dla umów o realizację kontraktów budowlanych Spółka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu ponieważ w wyniku wykonywania świadczenia przez Spółkę:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana umowy może mieć miejsce, nawet jeśli strony umowy pozostają w sporze co do zmiany zakresu lub ceny (lub obu tych zmiennych) lub jeśli strony zatwierdziły zmianę zakresu umowy, ale nie ustaliły jeszcze odpowiedniej zmiany ceny. W takich okolicznościach Spółka ma do czynienia z roszczeniem czyli kwotą, którą chce uzyskać od zamawiającego (klienta) lub innej strony z tytułu zwrotu kosztów nieuwzględnionych w wartości umowy. Przykładowo, roszczenie może wynikać z opóźnień spowodowanych przez zamawiającego (klienta),

błędów w dokumentacji lub projekcie, czy kwestionowanych zmian w umowie o realizację kontraktu budowlanego. Wówczas przy ustalaniu, czy nowo powstałe lub zmienione prawa i obowiązki są egzekwowalne, Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności. Oceniając, czy prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie istnieje i jest egzekwowalne, Spółka uwzględnia warunki umowne, a także wszelkie przepisy prawne lub precedensy prawne, które mogą uzupełniać lub uchylać te warunki umowne. Ocena ta obejmuje między innymi sprawdzenie, czy zgodnie z przepisami, praktyką administracyjną lub precedensami prawnymi Spółka ma prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie, nawet jeżeli to prawo nie jest określone w umowie z klientem.

Jeżeli strony umowy pozostają w sporze co do zmiany zakresu umowy lub ceny (lub obu tych zmiennych) a w wyniku przeprowadzonej analizy Spółka oceniła, że przysługujące jej na skutek zmiany umowy prawa istnieją i są egzekwowalne wówczas Spółka szacuje zmianę ceny transakcyjnej wynikającą ze zmiany umowy, stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej – pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli Spółka, jako jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, Spółka przedstawia umowę w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy – w

zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Spółkę a płatnością dokonywaną przez klienta. Spółka przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należności handlowe.

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

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

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

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

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

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

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

4.23.2 Odsetki

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

4.23.3 Dywidendy

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

4.24 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie

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

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

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

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

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

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

4.25 Dotacje rządowe

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

4.26 Zysk (strata) netto na akcje

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

4.27 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zasad rachunkowości, które są związane z wejściem w życie od 01.01.2018 r. MSSF 9 i MSSF 15 i zostały opisane w notach 4.13 i 4.23.1.

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

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

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Uwzględnienie zmian wprowadzonych przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przenoszenie nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów,
- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – Zmiany w MSSF 1, MSR 28 i MSSF 12 ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,

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

Zatwierdzając niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Doprecyzowanie zakresu stosowania standardu dla długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Wpływ wdrożenia MSSF 16 „Leasing” został przedstawiony w nocie 4.28.

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

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

- MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (nie określono daty wejścia w życie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r.),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r.),

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

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

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

Wdrożenie MSSF 16 będzie miało istotny wpływ na rozpoznane przez Spółkę aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu. Według wstępnej oceny wszystkie zawarte obecnie umowy leasingu operacyjnego, w której Spółka jest korzystającym spełnią definicję leasingu według MSSF 16, co spowoduje w szczególności ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów dotyczących prawa do korzystania z przedmiotu leasingu. Oszacowaniem kwoty aktywów i zobowiązań, które będą musiały być dodatkowo ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jest wartość minimalnych płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu, przedstawionych w nocie 30.2. Dodatkowo Spółka jest właścicielem prawa wieczystego użytkowania gruntów: w Warszawie przy ulicy Krakowiaków, które zgodnie z postanowieniami MSSF 16 spełnia również definicję leasingu oraz ma zawarte umowy najmu powierzchni, które spełniają definicję leasingu.

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

- aktywa trwałe (długoterminowe) o kwotę 14.535 tys. zł,
- aktywa przeznaczone do sprzedaży o kwotę 12.531 tys. zł
- zobowiązania długoterminowe o kwotę 10.859 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 16.207 tys. zł.

5. 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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

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

Przychody i koszty nieprzypisane dotyczą pozostałej działalności produkcyjnej i usługowej oraz kosztów zarządu.

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
(w tys. zł)

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnie - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	349 113	439 595	1 618	790 326
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	349 113	439 595	1 618	790 326
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	39 995	-10 232	-3 975	25 788
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	49 271	49 271
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 995	-10 232	-53 246	-23 483
Przychody finansowe	4 441	4	6 180	10 625
Koszty finansowe	2 703	95	15 375	18 173
Zysk (strata) brutto	41 733	-10 323	-62 441	-31 031
Podatek dochodowy			7 169	7 169
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	41 733	-10 323	-69 610	-38 200
Działalność zaniechana				0
Zysk (strata) netto	41 733	-10 323	-69 610	-38 200

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólnie - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	542 655	337 543	1 556	881 754
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	542 655	337 543	1 556	881 754
Wynik				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	80 963	-660	-1 413	78 890
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	50 157	50 157
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	80 963	-660	-51 570	28 733
Przychody finansowe	2 596	475	12 961	16 032
Koszty finansowe	2 123	296	6 936	9 355
Zysk (strata) brutto	81 436	-481	-45 545	35 410
Podatek dochodowy			30 309	30 309
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	81 436	-481	-75 854	5 101
Działalność zaniechana				0
Zysk (strata) netto	81 436	-481	-75 854	5 101

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.

Zarówno w 2018 roku jak i w 2017 roku Spółka prowadziła działalność głównie na rynku krajowym. Sprzedaż eksportowa w 2018 r. stanowiła 4,7 % (w 2017: 1,4 %) przychodów i dotyczyła prefabrykatów wyprodukowanych do budowy mostu w Danii.

W okresie sprawozdawczym największym odbiorcą usług był PGE GIEK S.A. (budowa elektrowni w Opolu) z udziałem w sprzedaży 25 %. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Mostostalu Warszawa S.A.

6. Przychody i koszty

6.1. Długoterminowe kontrakty budowlane

Wybrane dane – jednostkowy rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	784 617	876 010
Koszt wytworzenia robót budowlanych	741 765	741 371
Wynik	42 852	134 639

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 nocy 27.1.

Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych	2 809 809	2 384 663
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	2 647 878	2 236 863
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	161 931	147 800
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	44 640	40 255
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	117 291	107 545
Uzgodnienie do pozycji z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:		
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	161 931	147 800
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych	162 187	174 908
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (per saldo)	324 118	322 708

W trakcie realizacji kontraktów budowlanych 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 obejmowały przede wszystkim:

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

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

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

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

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

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

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 204.574 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 162.186 tys. zł, które są przedmiotami spraw sądowych. Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych z tytułu niezafakturowanych robót budowlanych na tych kontraktach wynosi 70.159 tys. zł. Zarząd przewiduje, że w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania część tych spraw, z uwagi na ich stopień zaawansowania, może zostać rozstrzygnięta pozytywnie dla Mostostalu, co będzie skutkowało rozliczeniem należności z tytułu realizacji kontraktów w kwocie 72.511 tys. zł, aktywów z tytułu realizacji kontraktów w kwocie 67.485 tys. zł oraz biernych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 45.795 tys. zł.

Wybrane dane dotyczące realizacji kontraktów budowlanych z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa	31.12.2018	31.12.2017
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 22)	322 612	312 801
w tym kaucje zatrzymane	7 987	8 158
Zaliczki na roboty budowlane	5 285	15 468
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	347 777	332 978

Zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 28)	245 337	251 897
w tym kaucje zatrzymane	82 069	84 274
Zaliczki na roboty budowlane	44 640	40 255
Rezerwy na przewidywane straty (patrz nota 27.1)	12 154	11 329
Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	23 659	10 270

Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 347.777 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku zwiększyły się o 14.799 tys. zł. Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 23.659 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca 2017 roku zwiększyły się 13.389 tys. zł.

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania:	31.12.2018
- do roku	958 248
- powyżej roku	874 283
Razem	1 832 531

Wartość pozostałych do realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia wyniosła w porównaniu do ubiegłego roku wzrosła o 577.818 tys. zł. Wzrost ten jest związany z pozyskanymi w 2018 r. kontraktami. Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia świadczenia. Dla umów o realizację kontraktów budowlanych Spółka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu.

Terminy wypełniania zobowiązań do wykonywania świadczenia a stosowane terminy płatności

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

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

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

6.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
a) amortyzacja	4 292	4 244
b) zużycie materiałów i energii	118 171	62 496
c) usługi obce	608 368	706 133
d) podatki i opłaty	3 556	3 888
e) wynagrodzenia	60 691	51 169
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	13 285	11 134
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 688	2 943
Koszty według rodzaju, razem	812 051	842 007
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-21	-21 135
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-49 271	-50 157
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	319	844
Koszt własny sprzedaży	763 078	771 559

W pozycji usługi obce zawarte są głównie koszty podwykonawców z tytułu realizowanych kontraktów.

Wartość ubezpieczeń społecznych w 2018 roku wyniosła 9.939 tys. zł (w 2017 roku 8.120 tys. zł).

Amortyzacja

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	2 301	2 413
Amortyzacja środków trwałych	2 282	2 362
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	51
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 991	1 831
Amortyzacja środków trwałych	1 129	1 057
Amortyzacja wartości niematerialnych	862	774
Amortyzacja razem	4 292	4 244

Wynagrodzenia

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia ujęte w koszcie własnym sprzedaży	33 400	24 681
Wynagrodzenia ujęte w kosztach ogólnego zarządu	27 291	26 488
Wynagrodzenia razem	60 691	51 169

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 819	5 698
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 466	5 436
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników razem	13 285	11 134

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4 431	1 360
- na kary	0	1 270
- sprawy sądowe	4 431	90
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	6	468
c) pozostałe, w tym:	2 541	1 774
- odpisane zobowiązania	2 456	1 291
- odszkodowania i kary	0	70
- zwrot kosztów egzekucji należności	0	114
- pozostałe	85	299
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 978	3 602

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
a) utworzone rezerwy / odpisy aktualizujące (z tytułu)	2 867	32 255
- kary	0	0
- sprawy sądowe	2 610	3 642
- należności (nadwyżka odpisu utworzonego nad rozwiązany)	257	28 613
b) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 909	625
d) pozostałe, w tym:	2 662	2 027
- odszkodowania i kary	0	360
- darowizny	5	4
- odpisane należności	1 509	508
- koszty egzekucji zobowiązań	668	3
- koszty egzekucji należności	14	592
- likwidacja składników obrotowego majątku	32	0
- pozostałe	434	560
Pozostałe koszty operacyjne, razem	8 438	34 907

6.5. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
a) odsetki	4 588	1 913
- od środków pieniężnych i lokat	160	942
- odsetki za zwłokę	4 428	971
b) dywidendy i udziały w zyskach	3 128	0
c) zysk ze zbycia inwestycji	0	785
d) aktualizacja wartości inwestycji	0	1
e) inne	2 909	13 333
- dodatnie różnice kursowe	0	12 456
- pozostałe	2 909	877
Przychody finansowe, razem	10 625	16 032

6.6. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
a) odsetki	11 543	9 355
- od kredytów bankowych i pożyczek	7 088	5 809
- od leasingu finansowego	177	151
- za zwłokę w zapłacie zobowiązań handlowych i podatkowych	4 278	3 395
b) strata ze zbycia inwestycji	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji	289	0
d) inne	6 341	0
- ujemne różnice kursowe	6 341	0
Koszty finansowe, razem	18 173	9 355

7. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	7 169	30 309
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 169	30 309
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	7 169	30 309

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk /(strata) brutto	-31 031	35 410
Trwałe różnice "+"	29 182	53 036
PFRON	501	395
koszty projektów współfinansowane przez UE	2 057	1 759
koszty reprezentacji	806	604
kary umowne	3 810	1 512
darowizny	5	4
odsetki od pożyczki	5 906	4 947
odsetki od zobowiązań podatkowych	2 076	161
odpis na należności	3 042	31 163
podatek VAT	1 336	0
pozostałe	9 643	12 491
Trwałe różnice "-"	-5 292	-5 483
przychody projektów współfinansowane przez UE	-2 164	-1 722
aktualizacja wartości udziałów	0	-691
dywidendy otrzymane	-3 128	0
pozostałe	0	-3 070
Zysk /(strata) brutto po eliminacji różnic trwałych	-7 141	82 963
odpisane straty podatkowe	44 873	76 560
Zysk /(strata) brutto po eliminacji	37 732	159 523
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej w 2018: 19% , (w 2017: 19%)	7 169	30 309
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	7 169	30 309

8. Odroczonego podatek dochodowy

8.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 347	31 578	9 231	30 309
różnice kursowe	234	62	-172	1 305
aktualizacja należności	8 906	9 378	472	2 159
aktualizacja zapasów	0	119	119	102
aktualizacja ŚT	553	0	-553	1 310
amortyzacja	2 173	1 616	-557	-761
biernie międzyokresowe rozliczenie kosztów	41 348	41 219	-129	-1 261
rezerwy na przewidywane straty	509	3 256	2 747	-307
wycena kontraktów długoterminowych	6 223	2 648	-3 575	-2 171
niewypłaconych wynagrodzeń	4	3	-1	1
koszty niezapłacone	2 046	2 558	512	342
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 310	1 213	-97	-103
nalichzone odsetki od weksli, zobowiązań i kredytów	17	17	0	0
nalichzone odsetki od pożyczek	137	415	278	102
od straty podatkowej	3 420	10 521	7 101	20 508
od dyskonta kaucji	31	31	0	23
Aktywa przed kompensatą	66 911	73 056	6 145	21 249
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-42 502	-41 478	1 024	9 060
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 409	31 578	7 169	30 309

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

Zarząd przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorach energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza ta wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 24.409 tys. zł. Aktywa z tytułu podatku odroczonego uległy zmniejszeniu o 7.169 tys. zł w porównaniu do końca 2017 roku.

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

W 2018 roku Spółka dokonała usunięcia z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej aktywa od nierozliczonych strat podatkowych, których termin wygaśnięcia przypadał na rok 2018, w kwocie 8.526 tys. zł.

8.2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	42 502	41 478	1 024	9 060
różnice kursowe dodatnie-wycena bilansowa	1	988	-987	977
odsetki	844	0	844	-1 234
wycena kontraktów długoterminowych	40 505	39 891	614	9 174
amortyzacja	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0
dyskonto	1 152	599	553	143
Rezerwa przed kompensatą	42 502	41 478	1 024	9 060
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-42 502	-41 478	-1 024	-9 060
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	9 231	30 309
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 409	31 578	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0	-	-

9. Działalność zaniechana

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

10. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-38 200	5 101
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-38 200	5 101
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk (strata) netto, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-38 200	5 101

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

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Z uwagi na poniesione w latach ubiegłych straty Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend w latach 2018 i 2017.

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. proponuje stratę za rok 2018 w kwocie 38.200 tys. zł pokryć z zysków lat przyszłych.

12. Wartości niematerialne

31 grudnia 2018	Nabyte koncesje patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2018 roku	2 401	214	2 615
Zwiększenia stanu / nabycie	26	84	110
Zmniejszenie stanu / sprzedaż	-2	0	-2
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy (sprzedaż, likwidacja)	2	0	2
Amortyzacja bieżąca	-881	0	-881
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 546	298	1 844

Na dzień 1 stycznia 2018 roku			
Wartość brutto	11 915	214	12 129
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-9 514	0	-9 514
Wartość netto	2 401	214	2 615

Na dzień 31 grudnia 2018 roku			
Wartość brutto	11 939	298	12 237
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-10 393	0	-10 393
Wartość netto	1 546	298	1 844

31 grudnia 2017	Nabyte koncesje patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2017 roku	2 874	45	2 919
Zwiększenia stanu / nabycie	360	169	529
Zmniejszenie stanu / sprzedaż	-22	0	-22
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy (sprzedaż, likwidacja)	13	0	13
Amortyzacja bieżąca	-824	0	-824
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 401	214	2 615

Na dzień 1 stycznia 2017 roku			
Wartość brutto	11 577	45	11 622
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-8 703	0	-8 703
Wartość netto	2 874	45	2 919

Na dzień 31 grudnia 2017 roku			
Wartość brutto	11 915	214	12 129
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-9 514	0	-9 514
Wartość netto	2 401	214	2 615

W Mostostalu Warszawa S.A nie występują zastawy wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
(w tys. zł)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2018 roku	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku,	0	3 148	6 016	1 869	1 117	0	12 150
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0		546	873	205	30	1 654
Zmniejszenia stanu (sprzedaż, likwidacja, transfer)	0	-502	-558	-203	-107	0	-1 370
Zmniejszenie stanu / przeniesienie do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	-3 872	0	0	0	0	-3 872
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (sprzedaż)	0	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)	0	502	481	203	107	0	1 293
Odpis amortyzacyjny (przesunięcie do nieruchomości inwestycyjnych)	0	276	0	0	0	0	276
Odpis amortyzacyjny (przeniesienie do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży)	0	1 568	0	0	0	0	1 568
Amortyzacja bieżąca	0	-543	-1 801	-581	-486	0	-3 411
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku,	0	577	4 684	2 161	836	30	8 288

Na dzień 1 stycznia 2018 roku

Wartość brutto	0	5 417	25 178	4 124	8 770	0	43 489
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-2 269	-19 162	-2 255	-7 653	0	-31 339
Wartość netto	0	3 148	6 016	1 869	1 117	0	12 150

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

Wartość brutto	0	1 043	25 166	4 794	8 868	30	39 901
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-466	-20 482	-2 633	-8 032	0	-31 613
Wartość netto	0	577	4 684	2 161	836	30	8 288

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
(w tys. zł)

31 grudnia 2017 roku	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku,	0	3 373	8 567	2 283	1 386	0	15 609
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	43	810	627	175	0	1 655
Zmniejszenia stanu (sprzedaż, likwidacja, transfer)	0	0	-15 439	-1 514	-719	0	-17 672
Zmniejszenie stanu / przesunięcie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (sprzedaż)	0	0	6 895	0	0	0	6 895
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)	0	0	7 098	1 007	701	0	8 806
Odpis amortyzacyjny (przesunięcie do nieruchomości inwestycyjnych)	0	277	0	0	0	0	277
Amortyzacja bieżąca	0	-545	-1 915	-534	-426	0	-3 420
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku,	0	3 148	6 016	1 869	1 117	0	12 150

Na dzień 1 stycznia 2017 roku

Wartość brutto	0	5 374	39 807	5 011	9 314	0	59 506
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-2 001	-31 240	-2 728	-7 928	0	-43 897
Wartość netto	0	3 373	8 567	2 283	1 386	0	15 609

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

Wartość brutto	0	5 417	25 178	4 124	8 770	0	43 489
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	-2 269	-19 162	-2 255	-7 653	0	-31 339
Wartość netto	0	3 148	6 016	1 869	1 117	0	12 150

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 r. użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu:

- środków transportu wynosiła 2.038 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. 1.681 tys. zł),
- wyposażenia biura wyniosła 474 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. 645 tys. zł).

W związku z zamiarem sprzedaży nieruchomości przy ul. Krakowiaków w Warszawie, na dzień 31.12.2018 r. Spółka dokonała przesunięcia do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży środki trwałe z grupy budynki i budowle o wartości netto 2.304 tys. zł.

W Mostostalu Warszawa S.A. nie występują zastawy rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zakupy środków trwałych są finansowane środkami własnymi oraz leasingiem.

14. Wieczyste użytkowanie gruntów

Wartość wieczystego użytkowania gruntów na dzień 31.12.2018 roku wynosiła 19.430 tys. zł i w związku z zamiarem sprzedaży została w całości przesunięta do pozycji bilansowej Aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Na wieczystym użytkowaniu gruntów została ustanowiona hipoteka w kwocie 1.037 tys. zł tytułem zabezpieczenia umowy handlowej.

15. Nieruchomości inwestycyjne

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

Na dzień 31.12.2018 r. nieruchomości inwestycyjne składały się z gruntów oraz budynków położonych w miejscowości Miękinia o łącznej wartości księgowej 4.996 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2017 ich wartość uległa obniżeniu o bieżącą amortyzację oraz odpis aktualizujący wartość.

16. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem.

17. Udział we wspólnych działaniach

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka nie realizowała kontraktów, które mają charakter wspólnego działania.

18. Długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Udziały i akcje	29 764	30 046

Zmiana wartości długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31.12.2018 r. w porównaniu do końca roku 2017 wynika z nabycia akcji Mostostal Płock S.A. za kwotę 7 tys. zł oraz z dokonanego odpisu aktualizującego wartość akcji w MPB Mielec S.A. o wartości 289 tys. zł.

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
(w tys. zł)

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / użycia znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
1.	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Zależna	Pełna	07.04.1994	8 498	0	8 498	100,00%	100,00%	
2.	AMK Kraków S.A.	Kraków	Budownictwo	Zależna	Pełna	10.07.1998	7 601	-5 548	2 053	60,00%	60,00%	
3.	MPB Mielec S.A.	Mielec	Budownictwo	Zależna	Pełna	15.10.1998	5 501	-4 559	942	97,14%	97,14%	
4.	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Zależna	Pełna	14.12.1999	18 540	0	18 540	48,69%	53,10%	
5.	Mostostal Power Development Sp. z o.o.	Warszawa	Budownictwo	Zależna	Pełna	23.10.2013	5	0	5	100,00%	100,00%	
6.	Bryłowska Sp. z o.o.	Warszawa	Dział. wytwórcza, budowlana, handlowa	Zależna	wyłączona z konsolidacji	29.03.1999	5	-5	0	51,25%	51,25%	
7.	MMA American Polish J.V. S.A.	Warszawa	Doradztwo	Stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji	12.08.1994	40	-40	0	40,00%	40,00%	
8.	Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	Budownictwo	Zależna	wyłączona z konsolidacji	05.2008	25	-25	0	100,00%	100,00%	
9.	Mostostal Support Services Sp. z o.o. Spółka komandytowa (w zawieszeniu)	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności	Zależna	wyłączona z konsolidacji	10.2014	4	0	4	100,00%	100,00%	
10.	Mostostal Support Services Sp. z o.o. (w zawieszeniu)	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności	Zależna	wyłączona z konsolidacji	01.2015	4	0	4	100,00%	100,00%	
11.	Uni-Most Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Obrót nieruchomościami	Stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji	20.06.1997	49	-49	0			
Razem								40 272	-10 226	30 046		

Mostostal Warszawa S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
 (w tys. zł)

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

Lp.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez Spółkę wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
					- kapitał zakładowy					
1.	Pronit Pionki S.A.	Pionki	produkcja tworzyw sztucznych	0	0	0	0,27%	0,27%	0	-

Wartość udziałów w cenie nabycia:

- Pronit Pionki S.A. wynosi 36 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów:

- Pronit Pionki S.A. wyniosły 36 tys. zł.

19. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	706	655
ubezpieczenia	589	408
pozostałe	117	247
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	706	655

20. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

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

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stopa dyskontowa (%)	2,6%	3,2%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	12,1%	12,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	3,5%

W roku 2018 Spółka wypłaciła 268 tys. zł z tytułu odpraw emerytalnych (w 2017 r.: 290 tys. zł).

21. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	9 801	3 540
Towary	36	12
Produkty gotowe	169	169
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	10 006	3 721
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	56	747
Zapasy ogółem, według ceny nabycia / kosztu wytworzenia	10 062	4 468

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	747	1 284
Zwiększenia	0	625
Zmniejszenia	-691	-1 162
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	56	747

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (długoterminowe i krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług - długoterminowe	1 749	1 590
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 36)	1 222	0
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	527	1 590
Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	320 648	310 641
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 36)	13 498	4 200
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	307 150	306 441
Pozostałe należności - krótkoterminowe	215	570
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	0	0
Należności budżetowe	0	0
Pozostałe należności od osób trzecich	215	570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	322 612	312 801
Odpis aktualizujący należności	62 282	91 870
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	384 894	404 671

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 miesiąca	58 193	60 616
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38 408	9 187
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 912	53
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	3 980
e) powyżej 1 roku	1 913	1 756
f) należności przeterminowane	284 253	328 509
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	384 679	404 101
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	62 282	91 870
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	322 397	312 231

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- Krótkoterminowe należności z tytułu kaucji	6 238	6 568
- Długoterminowe należności z tytułu kaucji	1 749	1 590
Rezem należności z tytułu kaucji	7 987	8 158

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

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 miesiąca	5 399	14 434
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 221	1 387
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 628	17 134
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 031	13 750
e) powyżej 1 roku	258 974	281 804
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	284 253	328 509
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	62 282	91 870
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	221 971	236 638

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

Należności przeterminowane w kwocie 221.971 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących, w opinii Zarządu Spółki, nie są należnościami zagrożonymi. W 8 % dotyczą one należności o terminie zapłaty przekroczonym o nie więcej niż 6 miesięcy. W pozostałych przypadkach Spółka podejmuje wszelkie czynności prawne w celu odzyskania tych należności i jest pewna ich uzyskania.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	91 870	74 688
Zwiększenia	1 015	31 416
Zmniejszenia	-30 603	-14 234
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	62 282	91 870

Noty na kary

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

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

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w kwocie 10.000 tys. zł (na 31.12.2017 r. 8.557 tys. zł).

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 31.12.2018 r.	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	10 000	0	30.05.2019	WIBOR 1M + marża banku

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 707	11 523
Lokaty krótkoterminowe	79 983	64 721
Razem	101 690	76 244

24. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 867	1 094
ubezpieczenia	1 867	1 094
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 207	1 142
koszty otrzymanych referencji	0	0
pozostałe	1 207	1 142
Rozliczenia międzyokresowe	3 074	2 236

25. Kapitały

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Wartość ta jest w sprawozdaniu finansowym korygowana o efekt korekty hiperinflacyjnej.

25.1. Kapitał podstawowy

Liczba akcji (szt.)	20 000 000
Kapitał podstawowy	44 801 224 zł w tym 24.801.224 zł korekta hiperinflacyjna
Wartość nominalna 1 akcji	1 zł

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

Liczba akcji w 2018 i 2017 roku nie uległa zmianie. Kapitał podstawowy wyemitowany jest zatwierdzony i opłacony.

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

Efekt przeszacowania

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

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

Wykaz Akcjonariuszy o znaczącym udziale

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

25.2. Kapitał zapasowy/rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 406	108 406
Pozostały kapitał zapasowy/rezerwy	201 815	201 815
Kapitał zapasowy/rezerwy, razem	310 221	310 221

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

W dniu 23.12.2013 r. Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Construcción S.A. zawarły aneksy do 3 umów pożyczek na łączną kwotę 48.409 tys. EUR (równowartość w PLN 201.815 tys. zł), w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i Mostostal Warszawa S.A. będzie decydował o ich spłacie. Zgodnie z MSR 32 Mostostal Warszawa S.A. zaprezentował te pożyczki w kapitałach własnych. Pożyczki są prezentowane na dzień bilansowy wg kursu historycznego i nie są od nich naliczane odsetki. Odsetki będą naliczane od momentu zatwierdzenia dywidendy do wypłaty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i będą naliczane wg stopy WIBOR powiększonej o marżę.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 081	1 241
Oprocentowane pożyczki	235 769	193 121
Razem	236 850	194 362
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	801	587
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	13 519	582
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	0	6 443
Razem	14 320	7 612

Wykaz otrzymanych pożyczek na 31.12.2018 r.:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A.	24.11.2011	14 399	EUR	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	05.12.2012	13 475	EUR	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	27.05.2013	12 390	EUR	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	05.08.2013	7 432	EUR	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	10.07.2018	7 135	EUR	10.01.2020
Acciona Construcción S.A.	21.05.2018	3 051	EUR	21.11.2019

Wykaz otrzymanych pożyczek na 31.12.2017 r.:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A.	24.11.2011	13 996	EUR	30.11.2019
Acciona Construcción S.A.	05.12.2012	13 097	EUR	31.01.2019
Acciona Construcción S.A.	27.05.2013	12 007	EUR	31.01.2019
Acciona Construcción S.A.	05.08.2013	7 203	EUR	31.01.2019

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

W dniu 21 maja 2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Acciona Construcción S.A. w kwocie 3.000 tys. EUR. Umowa została zawarta na okres 18 miesięcy tj. do 21 listopada 2019 r.

W dniu 10 lipca 2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Acciona Construcción S.A. w kwocie 7.000 tys. EUR. Umowa została zawarta na okres 18 miesięcy tj. do 10 stycznia 2020 r. r.

W dniu 7 września 2018 r. Spółka podpisała z Acciona Construcción S.A. aneksy do umów pożyczek:
- aneks nr 5 do umowy pożyczki z dnia 05.08.2013 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.04.2020 r.,
- aneks nr 6 do umowy pożyczki z dnia 27.05.2013 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.04.2020 r.

W dniu 31 grudnia 2018 r. Spółka podpisała z Acciona Construcción S.A. aneksy do umów pożyczek:
- aneks nr 6 do umowy pożyczki z dnia 05.12.2012 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.11.2020 r.,
- aneks nr 8 do umowy pożyczki z dnia 24.11.2011 r., który wydłuża termin jej spłaty do dnia 30.11.2020 r.
Na podstawie aneksów zawartych w dniu 31.12.2018 r., skapitalizowane zostały odsetki o wartości 842 tys. EUR.

Wykaz otrzymanych pożyczek przeniesionych na kapitał rezerwowy w 2013 r.:

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

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

27. Rezerwy

27.1. Zmiany stanu rezerw

31 grudnia 2018 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2018 roku	1 795	11 329	18 972	19 678	51 774
Utworzone w ciągu roku obrotowego	417	6 492	4 128	4 318	15 355
Wykorzystane	-268	-5 667	-5 471	-15 366	-26 772
Rozwiązane	0	0	-2 788	-3 356	-6 144
Na dzień 31.12.2018 roku	1 944	12 154	14 841	5 274	34 213

Długoterminowe 31.12.2018 roku	1 492	1 239	6 193	0	8 924
Krótkoterminowe na 31.12.2018 roku	452	10 915	8 648	5 274	25 289

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 roku - 31.12.2018 roku
(w tys. zł)

31 grudnia 2017 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy 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	423	6 372	13 093	4 935	24 823
Wykorzystane	-290	-3 997	-4 227	-659	-9 173
Rozwiązane	0	-3 070	-1 219	-119	-4 408
Na dzień 31.12.2017 roku	1 795	11 329	18 972	19 678	51 774

Długoterminowe 31.12.2017 roku	1 301	1 757	7 146	0	10 204
Krótkoterminowe na 31.12.2017 roku	494	9 572	11 826	19 678	41 570

Spółka przewiduje, że rezerwy krótkoterminowe będą wykorzystane w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, a rezerwy długoterminowe będą wykorzystane po 12 miesiącach od dnia bilansowego.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (długoterminowe i krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - długoterminowe:	31 400	32 991
Wobec jednostek powiązanych (nota 36)	0	0
Wobec jednostek pozostałych	31 400	32 991
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe:	213 937	218 906
Wobec jednostek powiązanych (nota 36)	56 060	84 949
Wobec jednostek pozostałych	157 877	133 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	245 337	251 897

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	50 669	51 283
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	31 400	32 991
Rezerwy zobowiązania z tytułu kaucji	82 069	84 274

29. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Pozostałe zobowiązanie krótkoterminowe	58 602	30 985
a) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	58 612	30 889
Podatek VAT	56 410	28 929
Ubezpieczenia społeczne	1 412	1 244
Podatek dochodowy od osób fizycznych	789	715
Pozostałe	1	1
b) Pozostałe zobowiązania	-10	96
Fundusze specjalne (ZFŚS)	41	76
Inne zobowiązania	-51	20
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	58 602	30 985

Wartości bilansowe pozostałych zobowiązań Spółki są zbliżone do ich wartości godziwych.

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

30.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Spółka użytkuje różne maszyny budowlane i urządzenia na mocy umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	965	801	727	587
W okresie od 1 do 5 lat	1 215	1 081	1 372	1 241
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 180	1 882	2 100	1 828
Minus koszty finansowe	298	0	272	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 882	1 882	1 828	1 828

Spółka zawiera głównie umowy leasingu na maszyny budowlane, urządzenia i środki transportu. Okres trwania leasingu wynosi do 5 lat. Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach.

30.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
W okresie 1 roku	4 192	4 137
W okresie od 1 do 5 lat	14 312	12 189
Powyżej 5 lat	34 056	36 435
Razem	52 560	52 761

Spółka wykazała w tej nocie przyszłe opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów oraz przyszłe opłaty z tytułu zawartych umów najmu powierzchni biurowej oraz magazynowej i leasingu operacyjnego na środki transportu.

W przypadku umów leasingu na środki transportu okres trwania umów wynosi do 4 lat. Spółka nie jest zobowiązana do wykupu leasingowanych środków trwałych. Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach. W 2018 roku Spółka poniosła koszty z tytułu leasingu operacyjnego w wysokości 5.616 tys. zł (w 2017 roku 4.463 tys. zł).

31. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	166 640	164 611
- krótkoterminowe (wg tytułów)	166 640	164 611
wykonane, a niezafakturowane roboty budowlane	160 617	157 010
rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 952	4 587
pozostałe	1 071	3 014
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 575	1 788
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 575	1 788
pozostałe	1 575	1 788
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	168 215	166 399

32. Objasnienie do rachunku przeplywów pieniężnych

Pozycję „I.2.12 pozostałe” w kwocie 289 tys. zł stanowi odpis aktualizujący wartość udziałów.

33. Zobowiązania warunkowe

I.p.	Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
a)	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – roszczenia z tytułu kary za odstąpienie od umowy, o obniżenie wynagrodzenia, o roboty dodatkowe i zabezpieczające (opis w nocie 20.1 pkt a)	27 072	27 072
b)	Gamma Inwestycje Sp. z o.o. – roszczenie z tytułu kary związanej z budową osiedla „Zielona Italia” (opis w nocie 20.1 pkt b)	15 784	15 784
c)	Energa Kogeneracja S.A. - budowa bloku energetycznego w Elblągu – roszczenie o obniżenie wynagrodzenia oraz karę umowną z tytułu niedotrzymania parametrów (opis w nocie 20.1 pkt c)	114 386	106 417
d)	Uniwersytet w Białymstoku - Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 20.1 pkt d)	66 718	66 718
e)	Agencja Rozwoju Miasta S.A. - budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 20.1 pkt e)	20 822	20 822
f)	Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa – Modlin Sp. z o.o. – budowa budynku terminala pasażerskiego na terenie lotniska Modlin - roszczenie z tytułu kary umownej – sprawa zakończona w 2018 r.	0	81 579
g)	Biomatec Sp. z o.o. – roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 20.1 pkt f)	22 876	22 876
h)	Cestar A.Cebula J.Starski s.j. - roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 20.1 pkt h)	12 689	8 748
i)	Uniwersytet w Białymstoku – roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 20.1 pkt k)	204 967	0
j)	Gmina Olsztyn – roszczenia z tytułu kar umownych i wykonawstwa zastępczego (opis w nocie 20.1 pkt l)	13 560	0
k)	Pozostałe	22 029	12 006
	Razem	520 903	362 022

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

34. Zabezpieczenia umów handlowych

34.1. Udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	78 511	92 792
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	533 695	445 362
Razem zobowiązania warunkowe	612 206	538 154

34.2. Otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Otrzymanych gwarancji	41 748	54 670
Otrzymanych weksli	817	2 318
Razem należności warunkowe	42 565	56 988

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

Spółka nie ma zobowiązań warunkowych związanych z koniecznością zakupu środków trwałych.

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

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 1.097.102 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 601.079 tys. zł.

35.1 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako pozwany)

a) Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Powód)

Data wniesienia pozwu: 10.09.2015 r.

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

Powód dochodzi pozewem zapłaty z tytułu kary umownej z tytułu odstąpienia przez Powoda od umowy, roszczenia o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem Mostostalu Warszawa S.A. naliczone kary umowne są bezzasadne, Spółka kwestionuje również w całości pozostałe roszczenia. 11 września 2012 roku Spółka otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Umowa”) oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Construcción S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał niewykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy oraz powodującymi, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Równolegle Spółka wytoczyła powództwo wzajemne i dochodzi roszczeń od zamawiającego w wysokości 32.461 tys. zł dotyczących wynagrodzenia za wykonane prace dodatkowe i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych.

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

Data wniesienia pozwu: 29.03.2013 r.

Wartość sporu: 15.784 tys. zł

Powód, który jest następcą prawnym Zielonej Italii Sp. z o.o. („Zamawiający”) dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Spółka w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary ponieważ jako pierwsza odstąpiła od umowy, która obejmowała budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia” („Umowa”). Podstawą odstąpienia od Umowy przez Spółkę było niedokonywanie przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń ich przez Mostostal Warszawa S.A. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal Warszawa S.A. naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu. Spór w zakresie braku podstaw do obciążenia Spółki karą umowną jest w fazie rozstrzygnięcia przez Sąd.

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

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 r.

Wartość sporu: 114.386 tys. zł.

Powód dochodzi od Spółki roszczeń pieniężnych w związku z budową bloku biomasowego BB20 w Elblągu. Żądania Powoda są oparte na twierdzeniach, że wykonany przez Mostostal Warszawa S.A. i przekazany do eksploatacji w lipcu 2014 roku blok biomasowy BB20 w Elblągu ma wady, nie osiąga parametrów gwarantowanych i wymaga modernizacji. Kwota pozwu obejmuje trzy grupy roszczeń, tj.: (1) kary umowne w kwocie 15.170 tys. zł stanowiącej część łącznej kwoty kar umownych, z których 7.378 tys. zł zostało wypłacone Powodowi z gwarancji bankowej, a pozostała część jest dochodzona w niniejszym postępowaniu, (2) żądanie obniżenia ceny kontraktowej w kwocie 90.286 tys. zł złotych oraz (3) skapitalizowane odsetki w kwocie 959 tys. zł. Spółka po dokonaniu analizy pozwu stoi na stanowisku, że zarówno roszczenie Energa z tytułu kar umownych w związku z nieosiągnięciem gwarantowanych parametrów technicznych Bloku, jak i roszczenie o obniżenie wynagrodzenia kontraktowego jest niezasadne. W szczególności Spółka wskazuje, że w jej ocenie, Powód eksploatował Blok niezgodnie z warunkami Kontraktu i instrukcjami obsługi/eksploatacji, tj. spalał paliwo o parametrach sprzecznych z ustaleniami Kontraktu, a także nie przeprowadził tzw. pomiarów parametrów gwarantowanych w sposób zgodny z ustalonym w Kontrakcie. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia. Odpowiedź na pozew wraz z pozewem wzajemnym w zakresie kwoty 7.378 tys. zł zostały złożone przez Mostostal Warszawa S.A w dniu 15.12.2017 r.

d) Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 03.02.2015 r.

Wartość sporu: 66.718 tys. zł

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

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

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 r.,

Wartość sporu: 20.822 tys. zł

Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady, jak i co do wysokości, roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. Na dzień 14.04.2014 r. Wykonawca w 99 % wykonał Przedmiot umowy i Inwestor mógł rozpocząć odbiory. Z uwagi na wady dokumentacji projektowej, za które był odpowiedzialny Inwestor termin zakończenia czynności odbiorowych wyszedł poza termin umowy ale nie z winy Wykonawcy. W okresie rzekomego opóźnienia Inwestor mógł w pełni korzystać z obiektu, obiekt już 12.05.2014 r. posiadał pozwolenie na użytkowanie o charakterze ostatecznym a 30.05.2014 r. odbyła się już pierwsza komercyjna impreza a więc jeszcze w czasie kiedy Inwestor naliczał kary umowne Wykonawcy. Spółka wniosła również pozew wzajemny przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie w kwocie 16.439 tys. zł.

f) Biomatec Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 26.05.2014 r.

Wartość sporu: 22.876 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane podwykonawcze wykonane w ramach inwestycji Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (drugim solidarnie pozwanym obok Mostostal jest inwestor: Energa Kogeneracja Sp. z o.o.). Podstawą do żądania zapłaty jest twierdzenie, że pozwany odstąpił od umowy z powodem w sytuacji, gdy Powód był gotów do jej wykonania, tj. wystąpiły przeszkody w realizacji w/w umowy, lecz po stronie pozwanego. Spółka kwestionuje w całości zasadność twierdzeń Powoda. W odpowiedzi na pozew Mostostal Warszawa S.A. podnosił, iż odstąpienie od umowy nastąpiło z winy Powoda, natomiast zapisy łączącej strony umowy w przypadku zaistniałej sytuacji eliminują zapłatę całego roszczenia na rzecz Powoda, z wyjątkiem kosztów jakie Powód poniósł do dnia odstąpienia. Ponadto Mostostal Warszawa S.A. zgodnie z porozumieniem zawartym między innymi z Powodem uregulował na rzecz Powoda wszystkie koszty poniesione przez powoda do dnia odstąpienia.

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

Data wniesienia pozwu: 23.11.2015 r.

Wartość sporu: 10.926 tys. zł

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

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

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

Łączna wartość sporów: 14.667 tys. zł

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

i) Rafako S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.03.2017 r.,

Wartość sporu: 16.157 tys. zł

Rafako S.A. dochodzi od Spółki zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez Powoda na podstawie umowy podwykonawczej w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. Spółka kwestionuje wysokość roszczenia tj. Powód nie przedstawił żadnych dowodów na okoliczność: wysokości roszczenia, w szczególności w postaci wspólnej inwentaryzacji (brak protokołu obustronnie podpisanego, który potwierdza wykonanie robót) lub opinii biegłego, jakości wykonanych robót.

j) Wagner Biro Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 09.10.2014 r.,

Wartość sporu: 10.810 tys. zł.

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

k) Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 5.02.2018 r.

Wartość sporu: 204.967 tys. zł

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

l) Gmina Olsztyn (pozew wzajemny)

Data wniesienia sporu: 29.05.2018 r.

Wartość sporu: 13.560 tys. zł

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

35.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako powód)

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

Data wniesienia powództwa 3.06.2012 r.

Wartość sporu: 36.961 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 09.09.2013 r.

Wartość sporu 61.857 tys. zł

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

c) Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (następca prawny Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 29.03.2013 r.

Wartość sporu 15.785 tys. zł

Postępowanie Spółki o ustalenie nieistnienia prawa Pozwanego do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie, przekształcona w sprawę o zapłatę - zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez bank z tytułu gwarancji bankowej jako świadczenia nienależnego. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Pozwanego, nie zaszły więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

d) Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.06.2010 r.

Wartość sporu 19.093 tys. zł

Roszczenia konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie której konsorcjum pełniło rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania umowy, z przyczyn niezależnych od powodów, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty, których zwrotu domagają się powodowie. W dniu 10.10.2016 r. Sąd zasądził na rzecz powodów kwotę 7.142 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 3.08.2010 r. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Powodowie złożyli apelację od powyższego wyroku. W dniu 8 listopada 2018 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok Sądu I instancji w ten sposób, że oddalił powództwo co do kwoty 6.085 tys. zł. W konsekwencji zapadłego wyroku, wyrok Sądu I instancji uprawomocnił się co do kwoty 1.057 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. W dniu 15.02.2019 r. Mostostal Warszawa S.A. wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego.

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

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 r.

Wartość sporu 212.105 tys. zł

Spółka wniosła wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 2811/3/2010 z 26.02.2010 r. o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km. ok. 574+300 do ok. 581+250 poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 77.345 tys. zł brutto. W dniu 23.08.2012 r. Spółka rozszerzyła powództwo w ten sposób, że obok dotychczasowego żądania ukształtowania umowy wniosła o (i) o ustalenie w trybie art. 189 k.p.c., że Pozwanemu nie przysługuje prawo do żądania od Spółki kary umownej za przekroczenie Czasu na Ukończenie robót w związku z realizacją odcinka autostrady A4 objętego Umową oraz (2) o zasądzenie od GDDKiA na rzecz Spółki, kwoty 11.368 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem bezpodstawnie potrąconej kary umownej za przekroczenia Czasu na Ukończenie z wynagrodzeniem należnym z tytułu wykonania robót budowlanych. W dniu 15.04.2013 r. zostało złożone powtórne rozszerzenie powództwa, w którym zaktualizowano wartość: (i) kwoty, o którą powodowie wnoszą, aby Sąd podwyższył wynagrodzenie – do 195.723 tys. zł brutto, oraz (ii) dochodzonej zapłaty należnego wynagrodzenia potrąconego jako kara umowna – do 13.243 tys. zł. Wartość przedmiotu sporu wynosi obecnie 207.530 tys. zł. Wyrokiem z dnia 4.08.2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zasądził od Pozwanego łącznie na rzecz Spółki oraz Acciona kwotę 11.298 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, a w pozostałym zakresie powództwo oddalił. W dniu 20.12.2016 r. powodowie wnieśli apelację, w której zaskarżono ww. wyrok w części oddalającej powództwo i obciążającej powodów kosztami postępowania. Również strona pozwana wniosła apelację od ww. wyroku zaskarżając go w części uwzględniającej powództwo i obciążającej pozwanego kosztami postępowania. Część dochodzonych na drodze sądowej kwot jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 02.07.2013 r.

Wartość sporu 25.537 tys. zł

Spółka wraz z konsorcjantem wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 1.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 25.537 tys. zł brutto w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw płynnych, asfaltów i stali. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 23.05.2014 r.

Wartość sporu 103.644 tys. zł

Postępowanie z powództwa Spółki oraz pozostałych członków konsorcjum przeciwko Pozwanemu jest prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sprawa dotyczy naprawienia szkody poniesionej przez powodów wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących dziesięciu Obiektów Inżynierskich oraz Mostu przez rzekę Rawkę, do których wykonania wykonawca był zobowiązany na podstawie umowy „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8”. Powodowie wnieśli o zasądzenie od pozwanego na rzecz powodów kwoty 103.644 tys. zł, w tym na rzecz Spółki przypada kwota 81.824 tys. zł. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 09.05.2013 r.

Wartość sporu: 52.344 tys. zł

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

i) Gmina Wrocław (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 13.11.2012 r.

Wartość sporu: 82.061 tys. zł

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

j) Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.10.2014 r.

Wartość sporu: 32.461 tys. zł

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

k) Uniwersytet w Białymstoku (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 29.04.2015 r.

Wartość sporu: 83.435 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 28.04.2017 r.

Wartość sporu 23.017 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 07.06.2013 r.

Wartość sporu 9.963 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 10.02.2017 r.

Wartość sporu 33.770 tys. zł

Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez Pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa S.A. w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. W dniu 29 marca 2018 r. Sąd Okręgowy w Szczecinie zasądził na rzecz Mostostal Warszawa S.A. kwotę 33.770 tys. zł wraz z odsetkami. W dniu 30 maja 2018 r. Pozwany wniósł apelację od wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z 4.12.2018 r. oddalił apelację Pozwanego w całości. MW wszczął postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu. 5.02.2019 r. Pozwany wniósł skargę kasacyjną wraz z wnioskami o wstrzymanie wykonania wyroków. Sąd Apelacyjny przychylił się do wniosku Pozwanego o wstrzymanie wykonania wyroków do momentu rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy. W związku z postanowieniem Sądu Apelacyjnego postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu zostało zawieszona. Obecnie oczekujemy na wyznaczenie przez Sąd Najwyższy terminu przedsądu. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

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

Data wniesienia powództwa 17.05.2017 r.

Wartość sporu 29.063 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 03.07.2017 r.

Wartość sporu 20.614 tys. zł

Spółka wraz z konsorcjantem wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zasądzenie na rzecz powodów solidarnie kwoty 20.614 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem sporu jest zwrot od Pozwanego na rzecz Powoda kosztów prowadzenia robót przy rozbudowie drogi S-7 na odcinku obwodnicy Kielc, umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 01.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) w przedłużonym czasie na ukończenie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia pozwu: 20.01.2018 r.

Wartość sporu: 26.274 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 26.274 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty wraz z kosztami. Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty z tytułu robót budowlanych wykonanych w ramach inwestycji: Blok Energetyczny o mocy 20 MWe w Elblągu. Wartość przedmiotu sporu obejmuje należność główną -19.948 tys. zł oraz odsetki skapitalizowane na dzień poprzedzający wniesienie pozwu - 6.326 tys. zł. Pozwany zapłacił Powodowi tylko część należności z tytułu wykonanych prac. Należność główna wynika z faktur, które zostały pomniejszone o potrącone tytułem, bezpodstawnie w ocenie Mostostal Warszawa S.A., naliczonych kar umownych. Pozwany nie miał prawa naliczać kar umownych, opóźnienie nastąpiło bowiem na skutek okoliczności, za które Mostostal Warszawa S.A. nie ponosił odpowiedzialności. Naliczona przez Pozwanego kara umowna jest rażąco wygórowana. Mostostal Warszawa S.A. wniósł także o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 2 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 23 lutego 2018 r. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 10 kwietnia 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. złożył odpowiedź na sprzeciw od nakazu zapłaty. Postępowanie sądowe jest w toku.

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

Data wniesienia powództwa 15.01.2018 r.

Wartość sporu 90.141 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 90.141 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 28 listopada 2016 roku do dnia zapłaty. Przedmiotowym pozwem Mostostal Warszawa S.A. dochodzi od Pozwanego zapłaty wynagrodzenia za roboty, dostawy, projekty i inne świadczenia spełnione na rzecz Pozwanego do dnia odstąpienia przez Mostostal Warszawa S.A. od umowy na budowę Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie, tj. do dnia 14 czerwca 2016 r., za które Mostostal Warszawa S.A. nie otrzymał wynagrodzenia w ramach wystawianych co miesiąc przejściowych świadectw płatności. Odpowiedź na pozew Pozwanego wpłynęła do Spółki w dniu 24 maja 2018 r. W dniu 24.01.2019 r. MW otrzymał pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł w ocenie Spółki bezzasadny. Rozstrzygnięcie sprawy będzie przedmiotem oceny biegłego sądowego. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

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

Data wniesienia pozwu: 24.01.2018 r.

Wartość sporu 98.585 tys. zł

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

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

Data wniesienia pozwu: 15.12.2017

Wartość sporu 7.753 tys. zł

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

Część roszczeń z powyższych spraw sądowych Spółka rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych oraz w przychodach roku 2018. Szczegóły opisano w nocie 6.1.

36. Informacje o podmiotach powiązanych

Łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy

<i>Podmiot powiązany Grupy</i>		<i>Sprzedaż dokonana przez Mostostal Warszawa S.A. na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy dokonane przez Mostostal Warszawa S.A. w podmiotach powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A.					
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	31.12.2018	1 524	148 444	146	25 483
	31.12.2017	1 764	373 385	458	62 157
Mostostal Kielce S.A.	31.12.2018	207	19 115	87	7 133
	31.12.2017	163	8 886	221	4 281
AMK Kraków S.A.	31.12.2018	30	0	3	0
	31.12.2017	27	0	15	0
MPB Mielec S.A.	31.12.2018	0	0	0	100
	31.12.2017	0	0	0	100
Mostostal Płock S.A.	31.12.2018	0	6 701	11 766	443
	31.12.2017	53	274	234	1
RAZEM	31.12.2018	1 761	174 260	12 002	33 159
	31.12.2017	2 007	382 545	928	66 539
Pozostałe jednostki powiązane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Acciona S.A.					
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	31.12.2018	34	0	0	4 323
	31.12.2017	34	0	3	4 368
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	31.12.2018	17 452	346	2 394	15
	31.12.2017	21 142	126	3 082	18
Towarowa Park Sp. z o.o.	31.12.2018	0	0	0	0
	31.12.2017	114	0	0	0
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	31.12.2018	0	0	0	0
	31.12.2017	1	0	0	0
Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o.	31.12.2018	170	0	209	0
	31.12.2017	93	0	115	0
Acciona Construcción S.A.	31.12.2018	0	8 602	184	22 605
	31.12.2017	14	233	184	14 024
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	31.12.2018	0	0	0	0
	31.12.2017	0	12	0	0
RAZEM	31.12.2018	17 656	8 948	2 787	26 943
	31.12.2017	21 398	371	3 384	18 410

Nie ustanowiono zabezpieczeń na zobowiązaniach z jednostkami powiązanymi.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała należności z tytułu zaliczek na roboty budowlane przekazanych do Mostostal Power Development Sp. z o.o w kwocie 2.797 tys. zł (na dzień 31.12.2017 r. 12.830 tys. zł).

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaliczek na roboty budowlane otrzymane od Mostostal Płock S.A. w kwocie 6.497 tys. zł.

Transakcje z jednostkami powiązanymi, wymienione w tabeli powyżej, dotyczą głównie realizacji kontraktów długoterminowych.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka udzielała gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla spółki zależnej Mostostal Płock S.A. w łącznej kwocie 15.795 tys. zł.

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

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

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

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

Informacje o pożyczkach otrzymanych od podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie 26.

36.1. Jednostka dominująca dla Mostostalu Warszawa S.A.

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

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

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

36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

36.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

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

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

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

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu w 2018 r. wyniosło 4.078 tys. zł (w 2017 r. 4.662 tys. zł). Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2018 r. wyniosło 299 tys. zł (w 2017 r. 175 tys. zł).

Informacja o wypłaconych wynagrodzeniach dla poszczególnych członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. znajduje się w sprawozdaniu z działalności w punkcie 17.

37. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania

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

- przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2018 r. wynosi 130 tys. zł,

- badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za 2018 rok wynosi 250 tys. zł.
Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

9 czerwca 2017 r. Spółka zawarła umowę z KPMG Audyt Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2017 r. Wartość wynagrodzenia netto za:
- przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2017 r. wynosi 130 tys. zł,
- badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego oraz pakietu przygotowywanego na potrzeby konsolidacji dla Acciony S.A. za 2017 rok wynosi 250 tys. zł.

Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

38.1. Ryzyko stopy procentowej

Udziały w Spółkach posiadane przez Mostostal Warszawa S.A. nie są podatne na ryzyko stopy procentowej. Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim otrzymanych kredytów bankowych, pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz środków pieniężnych.

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

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

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

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

38.2. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o -10 % i +10 % w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2018 r. (w 2017 r. o -10 % i +10 % w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2017 r.). Wartości zmian kursu wynikają z dużej podatności polskiej waluty na wahania kursu w 2018 r. w stosunku do euro. Poniżej prezentujemy wrażliwość wyniku finansowego i kapitału z aktualizacji wyceny.

Analiza wrażliwości za rok bieżący

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2018		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2018 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
	tys. PLN	tys. PLN	RZiS*	Kapitały	RZiS	Kapitały
Długoterminowe i krótkoterminowe należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	322 612	9 408	941	0	-941	0
Środki pieniężne	101 690	5 503	550	0	-550	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-249 288	-248 898	-24 890	0	24 890	0
Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-245 337	-22 505	-2 251	0	2 251	0
Razem	-70 323	-256 492	-25 650	0	25 650	0

Analiza wrażliwości za rok poprzedni

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2017		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2017 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
	tys. PLN	tys. PLN	RZiS*	Kapitały	RZiS	Kapitały
Długoterminowe i krótkoterminowe należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	312 801	9 125	913	0	-913	0
Środki pieniężne	76 244	1 404	140	0	-140	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-200 146	-193 121	-19 312	0	19 312	0
Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-251 897	-14 127	-1 413	0	1 413	0
Razem	-62 998	-196 719	-19 672	0	19 672	0

*skrót RZiS oznacza rachunek zysków i strat

Instrumenty finansowe zostały przedstawione według wyceny na dzień bilansowy. Wartość nominalną ujawniono w nocie 40.

38.3. Ryzyko cen towarów

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

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

38.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od

ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności ryzyko nieściągalnych należności jest zdaniem Zarządu odpowiednio zarządzane. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni Spółka jest zmuszona tworzyć rezerwy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

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

Na dzień 31.12.2018 r. maksymalne ryzyko kredytowe Spółki wynosi 770.330 tys. zł (31.12.2017 r. 720.433 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: należnościami z tytułu dostaw i usług, pozostałymi należnościami, krótkoterminowymi aktywami finansowymi, aktywami z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych oraz środkami pieniężnymi. Dodatkowo Spółka ponosi ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami. W przypadku wyżej wymienionych aktywów na dzień bilansowy nie nastąpiła utrata ich wartości ani obniżenie jakości kredytowej.

Spółka przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka kredytowego występuje gdy należności przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka kredytowego. Na dzień bilansowy wystąpiła istotna koncentracja należności od Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. w kwocie 93.188 tys. zł.

38.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Na dzień 31.12.2018 roku w Spółce wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań wyniosła 303.939 tys. zł. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy ukształtowała się następująco: zobowiązania o okresie wymagalności: do 12 miesięcy od dnia bilansowego 213.937 tys. zł (w tym zobowiązania przeterminowane 30.895 tys. zł), powyżej 12 miesięcy 31.400 tys. zł.

Na dzień 31.12.2018 r. maksymalne ryzyko płynności Spółki wynosi 688.380 tys. zł (31.12.2017 r. 630.540 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: oprocentowanymi kredytami bankowymi i pożyczkami, zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, zobowiązaniami z tytułu leasingu oraz zobowiązaniami z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych oraz pozostałymi rozliczeniami międzyokresowymi.

Spółka przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka płynności występuje gdy zobowiązania przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka płynności. Na dzień bilansowy istotna koncentracja zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie wystąpiła. Istotna koncentracja ryzyka płynności występuje w przypadku pożyczek od Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie i wynosi ona 36,2 % maksymalnego ryzyka płynności.

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

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

	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2018		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	13 519	235 769
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	213 937	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	31 399
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	801	1 081
- Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe	191 874	0
Razem	420 131	268 249
Na dzień 31 grudnia 2017		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	7 025	193 121
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	218 906	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	32 991
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	587	1 241
- Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe	176 669	0
Razem	403 187	227 353

39. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (nota 26)	249 288	200 146
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 23)	-101 690	-76 244
Zadłużenie netto	147 598	123 902

40. 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe</i>				
Pożyczki udzielone i należności	772 079	722 023	*	*
- Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	1 749	1 590	*	*
- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	320 863	311 211	*	*
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 690	76 244	101 690	76 244
- Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych*	347 777	332 978	*	*

* Wartość godziwa nie jest możliwa do określenia

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	303 938	282 882	*	*
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe*	272 539	249 891	*	*
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe*	31 399	32 991	*	*
Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)	251 170	201 974	*	*
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki*	235 769	193 121	*	*
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek*	13 519	7 025	*	*
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu*	1 882	1 828	*	*

* Wartość godziwa nie jest możliwa do określenia

Na dzień 31.12.2018 r. oraz 31.12.2017 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

Inne informacje dotyczące instrumentów finansowych

W 2018 roku zysk w rachunku zysków i strat z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu umów o budowę (wyceniany według zamortyzowanego kosztu) wyniósł 1.847 tys. zł (w 2017 strata z tego tytułu wyniosła 303 tys. zł). Stopa procentowa przyjęta do dyskonta kaucji to średnia ważona obliczona ze stóp oprocentowania pożyczek.

41. Różnice pomiędzy danymi z raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Do dnia ogłoszenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie sporządzała i nie publikowała innych sprawozdań za okres kończący się 31.12.2018 r.

42. Dotacje rządowe

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

43. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w 2018 r. w Mostostalu Warszawa S.A. wyniosło 557 osób, w tym na stanowiskach robotniczych (pracownicy fizyczni) - 10 osób, tj. 2 % i na stanowiskach nierobotniczych 547 osób, tj. 98 %.

Przeciętne zatrudnienie w 2017 r. w Mostostalu Warszawa S.A. wyniosło 466 osób, w tym na stanowiskach robotniczych (pracownicy fizyczni) - 12 osób, tj. 2,5 % i na stanowiskach nierobotniczych 454 osób, tj. 97,5 %.

44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

W dniu 30 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Szczecinie wydał wyrok w sprawie z powództwa Korporacji Budowlanej DORACO spółka z o.o. („DORACO”) przeciwko Mostostal Warszawa SA., w ramach którego oddalił apelację Spółki i utrzymał w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Szczecinie z dnia 28 kwietnia 2017 r., którym Sąd zasądził na rzecz DORACO od Spółki kwotę 10,93 mln zł wraz z odsetkami ustawowym liczonymi od dnia 28 marca 2015 r. do dnia zapłaty. DORACO dochodziło od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie przez DORACO z winy Spółki od umowy podwykonawczej o roboty budowlane, wykonywanej przez DORACO w ramach inwestycji pn. „Budowa Zakładu Termicznego Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów dla

Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego”. Spółka zawiązała w 2016 r. rezerwę na poczet powyższego roszczenia.

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

W dniu 8 marca 2019 r. Mostostal Warszawa S.A. zawarł z ST Łódź Rembielińskiego Sp. z o. o. ("Zamawiający") umowę na realizację zadania pn.: „Budowa domu studenckiego BaseCamp w Łodzi przy ul. Rembielińskiego 16/18”. Wartość umowy: 110 mln PLN brutto. Termin realizacji: 17 miesięcy i 23 dni.

W dniu 8 kwietnia 2019 r. Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Przedsiębiorstwem Komunikacji Miejskiej Sp. z o.o. ("Zamawiający") umowy na realizację zadania pn. "Kompleksowa modernizacja zajezdni autobusowej Przedsiębiorstwa Komunikacji Miejskiej Sp. z o.o. Tychy przy ul. Towarowej 1 w Tychach – drugie postępowanie". Wartość umowy: 58,20 mln PLN brutto. Termin realizacji: 13 miesięcy.

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2019 r.

Podpisy:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Miguel Angel Heras Llorente	Prezes Zarządu	
Jorge Calabuig Ferre	Wiceprezes Zarządu	
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Członek Zarządu	
Jacek Szymanek	Członek Zarządu	
Radosław Gronet	Członek Zarządu	
Jarosław Reszka	Główny Księgowy	