



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

**za okres 01.07.2017 roku - 30.09.2017 roku**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017

L.P.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
	<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>190 879</b>	<b>655 389</b>	<b>305 022</b>	<b>941 344</b>
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	189 474	650 871	301 933	932 808
	Przychody ze sprzedaży usług	1 227	3 882	3 048	8 416
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	178	636	41	120
<b>II</b>	<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>171 016</b>	<b>582 711</b>	<b>282 756</b>	<b>857 961</b>
<b>III</b>	<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>19 863</b>	<b>72 678</b>	<b>22 266</b>	<b>83 383</b>
IV	Koszty ogólnego zarządu	11 854	35 989	11 794	30 731
V	Pozostałe przychody operacyjne	456	2 935	825	3 095
VI	Pozostałe koszty operacyjne	12 219	24 636	1 191	20 178
<b>VII</b>	<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 754</b>	<b>14 988</b>	<b>10 106</b>	<b>35 569</b>
VIII	Przychody finansowe	-3 779	8 018	603	2 819
IX	Koszty finansowe	2 445	7 002	-3 955	8 392
<b>X</b>	<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>-9 978</b>	<b>16 004</b>	<b>14 664</b>	<b>29 996</b>
XI	Podatek dochodowy	587	9 371	2 786	5 699
	a) część bieżąca	0	0	0	0
	b) część odroczone	587	9 371	2 786	5 699
<b>XII</b>	<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-10 565</b>	<b>6 633</b>	<b>11 878</b>	<b>24 297</b>
XIII	<b>Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
XIV	Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>XV</b>	<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>-10 565</b>	<b>6 633</b>	<b>11 878</b>	<b>24 297</b>
	Zysk / (strata) netto	-10 565	6 633	11 878	24 297
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
	Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,53	0,33	0,59	1,21
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-0,53	0,33	0,59	1,21

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
	<b>Zysk / (strata) netto za okres</b>	<b>-10 565</b>	<b>6 633</b>	<b>11 878</b>	<b>24 297</b>
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
	<b>Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<i>W tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</i>	0	0	0	0
	<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-10 565</b>	<b>6 633</b>	<b>11 878</b>	<b>24 297</b>

**BILANS**  
**na dzień 30.09.2017**

L.P.	AKTYWA	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>111 431</b>	<b>113 250</b>	<b>128 364</b>	<b>154 264</b>
I.1	Wartości niematerialne	2 734	2 596	2 919	3 065
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	19 430	19 430	19 430	19 430
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	12 485	12 746	15 609	22 317
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 102	4 352	4 525	5 278
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	0	0	0	0
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	8 250	8 319	8 458	8 527
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe	34 346	34 346	34 796	34 796
I.8	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	2 500	2 500
I.9	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 388	30 975	39 759	57 991
I.10	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	696	486	368	360
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>803 803</b>	<b>834 246</b>	<b>831 572</b>	<b>905 183</b>
II.1	Zapasy	2 854	3 257	4 550	4 481
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	319 166	346 716	342 499	291 684
II.3	Zaliczki na roboty budowlane	28 622	37 427	30 786	43 188
II.4	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 286	85 181	153 616	221 532
II.6	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	381 367	359 100	297 803	339 920
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 508	2 565	2 318	4 378
II.8	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>915 234</b>	<b>947 496</b>	<b>959 936</b>	<b>1 059 447</b>

L.P.	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>190 414</b>	<b>200 979</b>	<b>183 781</b>	<b>196 123</b>
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	108 406	108 406	108 406	108 406
I.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815	201 815
I.4	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-164 608	-154 043	-171 241	-158 899
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)	-171 241	-171 241	-183 196	-183 196
	zysk / strata za okres	6 633	17 198	11 955	24 297
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>186 093</b>	<b>187 189</b>	<b>211 032</b>	<b>131 077</b>
II.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	142 064	138 347	146 903	59 935
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 340	1 360	1 399	1 273
II.3	Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług	33 640	35 063	37 892	38 625
II.4	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	6 095	9 465	21 884	28 748
II.5	Rezerwy długoterminowe	2 954	2 954	2 954	2 496
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>538 727</b>	<b>559 328</b>	<b>565 123</b>	<b>732 247</b>
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	67 840	69 652	56 837	151 981
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	571	519	437	836
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	191 097	201 159	221 981	262 711
III.4	Pozostałe zobowiązania	29 796	34 777	1 576	5 120
III.5	Zaliczki na roboty budowlane	39 795	34 898	42 428	45 923
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	37 645	37 454	37 578	43 406
III.7	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	0	880	1 991	22 066
III.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	171 983	179 989	202 295	200 204
<b>IV</b>	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>724 820</b>	<b>746 517</b>	<b>776 155</b>	<b>863 324</b>
	<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>915 234</b>	<b>947 496</b>	<b>959 936</b>	<b>1 059 447</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017

L.P.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
<b>I</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.1	Zysk / (strata) brutto	-9 978	16 004	14 664	29 996
I.2	Korekty o pozycje:	-1 744	-111 087	1 933	-57 195
I.2.1	Amortyzacja	977	3 209	1 123	3 577
I.2.2	Różnice kursowe	3 782	-5 167	-5 540	2 369
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	1 542	4 460	1 598	4 183
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	0	-550	48	-170
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	37 605	26 920	26 813	79 890
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	403	1 696	-290	-296
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-14 939	-25 338	-460	-80 933
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31 306	-116 385	-25 318	-56 930
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	191	67	3 959	-8 935
I.2.10	Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0
I.2.11	Pozostałe	1	1	0	50
	<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 722</b>	<b>-95 083</b>	<b>16 597</b>	<b>-27 199</b>
<b>II</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	1 976	549	2 499
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-587	-1 114	-591	-925
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych	0	1 000	0	225
II.4	Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	0	0	0	600
II.5	Likwidacja lokaty terminowej	0	2 500	409	1 355
	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-579</b>	<b>4 362</b>	<b>367</b>	<b>3 754</b>
<b>III</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
III.1	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-176	-481	-621	-1 525
III.2	Wpływy / spłaty pożyczek/kredytów	-3 277	11 414	0	0
III.3	Odsetki zapłacone	-141	-4 542	-115	-336
	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 594</b>	<b>6 391</b>	<b>-736</b>	<b>-1 861</b>
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-15 895	-84 330	16 228	-25 306
	Różnice kursowe netto	0	0	0	0
<b>V</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>85 181</b>	<b>153 616</b>	<b>205 304</b>	<b>246 838</b>
<b>VI</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>69 286</b>	<b>69 286</b>	<b>221 532</b>	<b>221 532</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
<b>III kwartał 2017 okres od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>					
<b>Stan na 1 lipca 2017 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-154 043</b>	<b>200 979</b>
Zysk / (strata) za okres	0	0	0	-10 565	-10 565
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10 565</b>	<b>-10 565</b>
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-164 608</b>	<b>190 414</b>

<b>3 kwartały 2017 okres od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-171 241</b>	<b>183 781</b>
Zysk / (strata) za okres	0	0	0	6 633	6 633
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 633</b>	<b>6 633</b>
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2017 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-164 608</b>	<b>190 414</b>

<b>2016 ROK okres od 01.01.2016 do 31.12.2016</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-183 196</b>	<b>171 826</b>
Zysk (strata) za okres	0	0	0	11 955	11 955
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 955</b>	<b>11 955</b>
Podział straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-171 241</b>	<b>183 781</b>

<b>3 kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016</b>					
<b>Stan na 1 lipca 2016 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-183 196</b>	<b>171 826</b>
Zysk / (strata) za okres	0	0	0	24 297	24 297
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 297</b>	<b>24 297</b>
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-158 899</b>	<b>196 123</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia  
do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego  
za okres 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku**

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dla rachunku zysków i strat okres III kwartału 2017 roku, 9 miesięcy 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres III kwartału 2016 roku i 9 miesięcy 2016 roku, a w przypadku danych bilansowych, sporządzonych na dzień 30 września 2017 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku i 30 września 2016 roku.

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

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone w dniu 14 listopada 2017 roku.

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

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

Fundamentalne wartości Spółki to:

- długoterminowa perspektywa - we wszystkim co robimy przyświeca nam myślenie perspektywiczne: jesteśmy tu i teraz, ale swoją pracą możemy i chcemy BUDOWAĆ dobrą jakość życia przyszłych pokoleń,
- uczciwość - na równi z wartościami ekonomicznymi ważne są dla nas etyka, prawo, szacunek dla pracowników, inwestorów, podwykonawców, społeczeństwa i środowiska,
- jakość - wysokie standardy pracy i wdrażanie nowoczesnych technologii pozwalają nam zagwarantować jakość, jakiej oczekują nasi klienci,
- innowacyjność - stale poszukujemy nowych rozwiązań, wykorzystujemy najnowsze technologie, doskonalimy procesy realizacyjne w codziennej pracy, a także w ramach naszego Działu Badań i Rozwoju,
- profesjonalizm - pielęgnujemy i rozwijamy polską myśl inżynierską poprzez dzielenie się wiedzą i doświadczeniem z rynkiem oraz ścisłą współpracę z jednostkami badawczo-rozwojowymi,
- ochrona środowiska - BUDUJEMY świadomość ekologiczną, bierzemy odpowiedzialność za środowisko, w którym żyjemy i pracujemy, minimalizując negatywny wpływ na nie,
- bezpieczeństwo pracy - stosowanie najwyższych standardów BHP jest jednym z filarów naszej strategii, w dziedzinie ochrony zdrowia i życia ludzkiego nie idziemy na kompromisy,
- ludzie - szanujemy różnorodność, nasze zespoły BUDUJEMY na bazie różnych pokoleń, różnych doświadczeń, różnej narodowości i płci; uzupełniając się tworzymy całość idealną,
- praca zespołowa - wspólne działanie przewyższa sumę działania jednostek, dlatego stawiamy na efektywną pracę zespołową pozwalającą osiągać ponadprzeciętne wyniki.

Skład Zarządu na dzień 14 listopada 2017 roku był następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 14 listopada 2017 roku był następujący:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jose Manuel Terceiro Mateos	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Javier Lapastora Turpín	- Członek Rady Nadzorczej
Neil Balfour	- Członek Rady Nadzorczej
Ernest Podgórski	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. IX kadencji: odwołało Pana Raimundo Fernández-Cuesta Laborde ze składu Rady Nadzorczej i jednocześnie powołało w skład Rady Nadzorczej IX kadencji Pana Javier Lapastora Turpín.

W dniu 30 października 2017 roku Pan Arturo Cortés de la Cruz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Mostostal Warszawa S.A.

## 2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14 listopada 2017 roku.

## 3. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 roku oraz zasady rachunkowości

### 3.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

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

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

### 3.2 Oświadczenie o zgodności

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

### 3.3 Zasady rachunkowości

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

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

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

### 3.4 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

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

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartału 2017 r. przeliczono wg kursu 4,2566 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2017 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według średniego kursu NBP 4,3091 PLN/EUR z 29.09.2017 r.

### 3.6 Waluta sprawozdań finansowych

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

### 4. Długoterminowe kontrakty budowlane

#### Wybrane dane - rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	189 474	650 871	301 933	932 808
Koszt wytworzenia robót budowlanych	165 117	557 384	276 578	833 067
Wynik	24 357	93 487	25 355	99 741

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

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

#### Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych rozpoznany zgodnie z MSR 11	2 541 711	2 481 009	2 141 787	2 320 882
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	2 373 595	2 347 146	2 070 332	2 231 483
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych</b>	<b>168 116</b>	<b>133 863</b>	<b>71 455</b>	<b>89 399</b>
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	45 890	44 363	64 312	74 671
<b>Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych</b>	<b>122 226</b>	<b>89 500</b>	<b>7 143</b>	<b>14 728</b>
<b>Uzgodnienie do pozycji „Rozliczenia międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów” w bilansie:</b>				
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów budowlanych	168 116	133 863	71 455	89 399
Roszczenia na kontraktach zakończonych	213 251	224 357	224 357	228 455
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów budowlanych</b>	<b>381 367</b>	<b>358 220</b>	<b>295 812</b>	<b>317 854</b>

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

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

Okoliczności te spowodowały powstanie roszczeń wobec zamawiających opartych na postanowieniach kontraktowych oraz ogólnych przepisach prawnych. Spółka w latach 2011 i 2012, na podstawie dokonanych analiz zasadności oraz stanu pertraktacji prowadzonych z Zamawiającymi, ujęła w budżetach części kontraktów infrastrukturalnych roszczenia wobec Zamawiających w łącznej kwocie 235.355 tys. zł (wpływ na wynik netto 2012 r. wyniósł 105.260 tys. zł natomiast w 2011 r. 85.239 tys. zł). W 2016 r. Spółka otrzymała kwotę 10.998 tys. zł z tytułu dochodzonych roszczeń. W 2017 r. w wyniku dokonania rozliczeń na podstawie wyroku z 31 maja 2017 r., wydanego przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, w którym zasądzono od Gminy Wrocław solidarnie na rzecz Mostostal Warszawa S.A., Acciona Construcción S.A., Marek Izmańłowicz – IWA kwotę 13.435 tys. zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesowymi, roszczenia w III kwartale 2017 uległy obniżeniu o 11.106 tys. zł i na dzień 30.09.2017 roku wynoszą 213 251 tys. zł. Zdaniem Spółki wymienione roszczenia są w pełni uzasadnione. Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe działania mające na celu wyegzekwowanie wyżej wymienionych kwot roszczeń.



## Wybrane dane bilansowe

Aktywa	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	322 268	351 068	347 024	296 962
- w tym kaucje zatrzymane	8 212	8 092	10 444	9 971
Zaliczki na roboty budowlane	28 622	37 427	30 786	43 188
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	381 367	359 100	297 803	339 920

Zobowiązania	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych)	224 737	236 222	259 873	301 336
- w tym kaucje zatrzymane	84 927	87 688	93 868	94 433
Zaliczki na roboty budowlane	45 890	44 363	64 312	74 671
Rezerwy na przewidywane straty	8 534	7 471	12 024	19 105
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. wyceny kontraktów (kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu umów o budowę)	0	880	1 991	22 066

### 5. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

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

Zmiany stanu rezerw na przewidywane straty na kontraktach, na naprawy gwarancyjne i sprawy sądowe zostały przedstawione w tabeli w pkt. 10 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. Zmiana stanu rezerw na straty na realizowanych kontraktach wpływa na wysokość kosztu własnego sprzedaży.

Informacja o utworzonych i rozwiązanych odpisach aktualizujących znajduje się w pkt. 8 i w pkt. 9 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 587 tys. zł i na dzień 30.09.2017 r. wyniosły 30.388 tys. zł. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałyby zrealizowane.

Powstanie strat podatkowych w latach 2012-2013 było głównie wynikiem poniesienia strat na kontraktach infrastrukturalnych. Zarząd przeprowadził analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji na najbliższe 2 lata, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorze energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie nie mniejszej niż 30.388 tys. zł.

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

1. Spółka zanotowała w III kwartale 2017 r. ujemny wynik na wycenie bilansowej pożyczek w kwocie 3.782 tys. zł;
2. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności spornych w kwocie 11.530 tys. zł, w tym 8.950 tys. zł dotyczy budowy Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.

#### 7. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki w III kwartale 2017 roku

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

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

W III kwartale 2017 r. nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów i odwrócenia z tego tytułu.

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

W III kwartale 2017 r. utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 11.530 tys. zł.

#### 10. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Ogółem
Na dzień 01.01.2017 roku	1 663	12 024	15 520	11 325	40 532
Utworzone w ciągu roku obrotowego		1 777	2 395	5 420	9 592
Wykorzystane	-231	-3 997	-360	-3 429	-8 017
Rozwiązane		-1 270	-119	-119	-1 508
<b>Na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>1 432</b>	<b>8 534</b>	<b>17 436</b>	<b>13 197</b>	<b>40 599</b>
Długoterminowe 30.09.2017 roku	1 197	1 757	0	0	<b>2 954</b>
Krótkoterminowe na 30.09.2017 roku	235	6 777	17 436	13 197	<b>37 645</b>

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

Spółka w III kwartale 2017 r. nie zawierała istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

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

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

#### 13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2017 r. nastąpiło rozliczenie z tytułu wyroku z 31 maja 2017 r., wydanego przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, w którym zasądzono od Gminy Wrocław solidarnie na rzecz Mostostal Warszawa S.A., Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA kwotę 13.435 tys. zł wraz z odsetkami oraz kosztami procesowymi. W wyniku tego rozliczenia do Spółki wpłynęła kwota 9.652 tys. zł.

#### 14. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

#### 16. Wyplacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta

W III kwartale 2017 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

#### 17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce

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

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

W dniu 3 października 2017 Spółka otrzymała wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Odwoławczej z dnia 29 września 2017 roku w sprawie z powództwa wytoczonego przez Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción S.A. („Powodowie”) przeciwko Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. w Bogdanie („LWB”, „Pozwany”) o zapłatę kwoty 16.274.365,23 zł. Powodowie w dniu 10 czerwca 2016 roku wnieśli do Sądu Arbitrażowego pozew przeciwko LWB w przedmiocie zasądzenia od LWB na rzecz Mostostalu kwoty 16.274 tys. zł, na którą składały się: zwrot kwoty uzyskanej przez LWB z gwarancji bankowej, odszkodowanie za koszty poniesione na skutek wypłaty gwarancji bankowej oraz skapitalizowane odsetki na tle umowy z dnia 29 czerwca 2010 roku na realizację kontraktu pn. „Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A. w zakresie obejmującym wykonanie projektów wykonawczych, budowę obiektów, dostawę urządzeń i wyposażenia, montażu na miejscu budowy, uruchomienie, rozruch maszyn i urządzeń oraz uzyskanie pozwolenia na użytkowanie”. Sąd Arbitrażowy oddalił powództwo w całości i zasądził na rzecz LWB koszty postępowania sądowego w wysokości 1.428 tys. zł. Spółka w latach poprzednich utworzyła częściowe rezerwy na spór sądowy z Pozwanym w kwocie 6.050 tys. zł i podjęła decyzję o dotworzeniu w III kwartale 2017 r. rezerwy w kwocie 8.950 tys. zł. Uzasadnienie wyroku jest analizowane pod kątem złożenia skargi o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego.

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

a) Udzielone oraz otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

Udzielone zabezpieczenia umów handlowych

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	68 886	85 576
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	141 194	116 858
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>210 080</b>	<b>202 434</b>

Zabezpieczenia umów handlowych udzielone na dzień 30.09.2017 r. wyniosły 210.080 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 7.646 tys. zł w stosunku do końca ubiegłego roku.

Otrzymane zabezpieczenia umów handlowych

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Otrzymane gwarancje	58 817	70 578
Otrzymane weksle	2 729	2 496
<b>Razem należności warunkowe</b>	<b>61 546</b>	<b>73 074</b>

Należności warunkowe na dzień 30.09.2017 r. wyniosły 61.546 tys. zł, co oznacza zmniejszenie w stosunku do końca ubiegłego roku o kwotę 11.528 tys. zł.

b) Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016
Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	18 154	18 154
Zielona Italia	15 784	15 784
Budowa bloku energetycznego w Elblągu	15 171	22 549
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.	7 840	16 790
Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym w Białymstoku	66 718	66 718
Budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie	20 822	20 822
<b>Razem</b>	<b>144 489</b>	<b>160 817</b>

Wartość innych zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 144.489 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zmniejszyła się o 16.328 tys. zł.

Odnosnie powyższych kar stanowisko Spółki jest następujące:

- 11 września 2012 roku Spółka otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Construcción S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodującymi, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie Umowy, Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej. Spółka w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa S.A. nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych, zaś o rozstrzygnięcie sporu co do zasadności naliczonych kar wniósł pozew do Sądu.
- 6 marca 2013 roku Emitent odstąpił od Umowy z dnia 11 listopada 2010 r. obejmującej budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia”, zawartą ze spółką Zielona Italia Sp. z o.o. Podstawę odstąpienia od Umowy przez Emitenta stanowi fakt niedokonywania przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń przez Wykonawcę. Fakt bezzasadnego odmawiania przez Zamawiającego odbiorów spowodował zwłokę w wykonaniu przez niego zobowiązania wzajemnego o wartości 29.551 tys. zł, a także świadczy o oczywistym braku woli współpracy ze strony Zamawiającego i nienależytem wykonywaniu przez niego postanowień Umowy. Jednocześnie w myśl § 28 ust. 2 lit. c) Umowy uprawnia Spółkę do odstąpienia od Umowy z winy Zielonej Italii Sp. z o.o. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nie ujęta w przychodach). W odpowiedzi na to Zielona Italia Sp. z o.o. obciążyła Spółkę karami umownymi w wysokości 15.784 tys. zł. Z uwagi na stanowisko Zarządu, że kara jest nałożona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu. Spór w zakresie braku podstaw do obciążenia Emitenta karą umowną jest w fazie rozstrzygnięcia przez Sąd.
- W dniu 21 grudnia 2016 r. Spółka otrzymała wezwanie z dnia 13.12.2016 r. do zapłaty kary naliczonej przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w Elblągu z tytułu nieosiągnięcia gwarantowanych parametrów technicznych ekologicznego bloku energetycznego opalanego biomasą o mocy 20MW<sub>e</sub> („Blok”) w elektrociepłowni w Elblągu. Wezwanie wystawione zostało przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. („Energa”) i opiewa na kwotę 22.549 tys. zł. Spółka stoi na stanowisku, że roszczenie Energa w wysokości 22.549 tys. zł w związku z nieosiągnięciem gwarantowanych parametrów technicznych Bloku nie istnieje i nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych z w/w tytułu. W szczególności Spółka wskazuje, że w jej ocenie, Energa eksploatowała Blok niezgodnie z warunkami Kontaktu i instrukcjami obsługi/eksploatacji, tj. spalała paliwo o parametrach sprzecznych z ustaleniami Kontraktu, a także nie przeprowadziła tzw. pomiarów parametrów gwarantowanych w sposób zgodny z ustalonym w Kontrakcie. Wobec powyższego, zdaniem Spółki, wyniki takich pomiarów nie stanowią podstawy do ustalenia, że gwarantowane parametry techniczne Bloku nie zostały osiągnięte. Spółka w całości kwestionuje i uznaje za bezzasadne roszczenie zgłoszone przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. W I kwartale doszło do wypłaty z tytułu gwarancji bankowej w kwocie 7.378 tys. zł na poczet powyższej kary. Mostostal Warszawa S.A. konsekwentnie stoi na stanowisku, że nie istniały podstawy do żądania wypłaty z gwarancji i będzie dochodził zwrotu tej kwoty. Z uwagi na złożoność sprawy, Spółka z ostrożności utworzyła odpis aktualizujący z tytułu zrealizowanej gwarancji.
- Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węgłu "Bogdanka" S.A. – Zamawiający obciążył Emitenta karą umowną za zwłokę w realizacji kontraktu w wysokości 22.840 tys. zł. Emitent w całości kwestionuje istnienie podstaw do naliczenia kar, bowiem w jego opinii nie doszło do zwłoki w realizacji prac budowlanych. Opóźnienie zostało spowodowane z wyłącznej winy Zamawiającego poprzez uchylanie się przez Zamawiającego od podpisania protokołu odbioru końcowego. Emitent dochodzi obecnie co do części oraz będzie dochodził pozostałych roszczeń w wytoczonym przeciwko Zamawiającemu sporze i z ostrożności zdecydował o utworzeniu częściowej rezerwy w kwocie 15.000 tys. zł.
- Uniwersytet w Białymstoku obciążył Mostostal Warszawa S.A. karami umownymi. Zdaniem Emitenta naliczone kary umowne są bezzasadne, a zostały nałożone przez Zamawiającego w rezultacie podnoszonych przez Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń wobec niego, które w zasadniczej części dotyczą zapłaty za roboty dodatkowe i zamienne.

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

#### 20. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w III kwartale 2017 r.

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek od Acciona Construcción S.A. na dzień 30.09.2017 r. wynosiło 198.490 tys. zł (saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 30.06.2017 r. wynosiło 193.307 tys. zł). Wzrost salda pożyczek wynika głównie z naliczenia ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej.

W dniu 04.08.2017 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. w kwocie 382 tys. zł z terminem spłaty w ciągu 12 miesięcy. Saldo ww. pożyczki na dzień 30.09.2017 r. wynosi 288 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 11.126 tys. zł (saldo kredytów na dzień 30.06.2017 r. wynosiło 14.692 tys. zł).

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 30.09.2017 r. w tys. zł	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	10 000	9.726	31.01.2018	Wibor 1M + marża banku
Bank Zachodni WBK S.A.	W rachunku bieżącym	5 000	1.400	31.01.2018	Wibor 1M + marża banku

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

#### 21. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2017 r. były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

#### 22. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

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

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	417 819	236 138	1 432	655 389
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>417 819</b>	<b>236 138</b>	<b>1 432</b>	<b>655 389</b>
<b>Wynik</b>				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	53 114	-3 284	1 147	50 977
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	35 989	35 989
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>53 114</b>	<b>-3 284</b>	<b>-34 842</b>	<b>14 988</b>
Przychody finansowe	955	460	6 603	8 018
Koszty finansowe	1 681	285	5 036	7 002
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>52 388</b>	<b>-3 109</b>	<b>-33 275</b>	<b>16 004</b>
Podatek dochodowy			9 371	9 371
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>52 388</b>	<b>-3 109</b>	<b>-42 646</b>	<b>6 633</b>
Działalność zaniechana				0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>52 388</b>	<b>-3 109</b>	<b>-42 646</b>	<b>6 633</b>

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Działalność kontynuowana			
	Segment inżynieryjno – przemysłowy	Segment ogólno - budowlany	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	720 412	220 141	791	941 344
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>720 412</b>	<b>220 141</b>	<b>791</b>	<b>941 344</b>
<b>Wynik</b>				
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	71 137	-2 466	-2 371	66 300
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	30 731	30 731
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>71 137</b>	<b>-2 466</b>	<b>-33 102</b>	<b>35 569</b>
Przychody finansowe	57	36	2 726	2 819
Koszty finansowe	887	118	7 387	8 392
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>70 307</b>	<b>-2 548</b>	<b>-37 763</b>	<b>29 996</b>
Podatek dochodowy			5 699	5 699
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>70 307</b>	<b>-2 548</b>	<b>-43 462</b>	<b>24 297</b>
Działalność zaniechana				0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>70 307</b>	<b>-2 548</b>	<b>-43 462</b>	<b>24 297</b>

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

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym.

### 23. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2017	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2017
<i>Aktywa finansowe</i>				
<b>1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)</b>	-	-	-	-
<b>2) Instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych</b>	-	-	-	-
<b>3) Instrumenty finansowe - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-
<b>4) Pożyczki udzielone i należności</b>	<b>772 921</b>	<b>795 349</b>	*	*
- Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	3 102	4 352	*	*
- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	319 166	346 716	*	*
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 286	85 181	69 286	85 181
- Krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki*	0	0	*	*
- Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów*	381 367	359 100	*	*
- Lokaty długoterminowe pod zabezpieczenie gwarancji bankowych	0	0	0	0
<b>5) Aktywa finansowe długoterminowe dostępne do sprzedaży</b>	-	-	-	-

\* Wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2017	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2017
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
<b>1) Zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-
<b>2) Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty finansowe - zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych (*1)</b>	-	-	-	-
<b>3) Zobowiązania (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)</b>	<b>279 496</b>	<b>270 999</b>	*	*
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	240 884	235 936	*	*
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	37 160	35 063	*	*
<b>4) Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane wg zamortyzowanego kosztu)</b>	<b>193 362</b>	<b>209 878</b>	*	*
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	137 147	138 347	*	*
- Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	54 487	69 652	*	*
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	1 728	1 879	*	*

\* Wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej

Instrumenty finansowe podzielono na 3 kategorie:

- **Poziom 1** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii na dzień 30.09.2017 roku oraz 30.06.2017 roku.
- **Poziom 2** obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwą ustala się w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych o aktualnych warunkach rynkowych na dzień bilansowy. W Spółce do tej kategorii instrumentów są zaliczane terminowe kontrakty walutowe. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii na dzień 30.09.2017 roku oraz 30.06.2017 roku.
- **Poziom 3** do oszacowania wartości godziwej nienotowanych instrumentów pochodnych, Spółka stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. W Spółce nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii na dzień 30.09.2017 roku oraz 30.06.2017 roku.

Na 30.09.2017 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w rachunkowości zabezpieczeń.

**Pozostałe informacje  
do skróconego sprawozdania finansowego  
za okres 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku**

1. Wybrane dane finansowe

	PLN		EUR	
	3 kwartały narastająco 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco 2017 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
Przychody ze sprzedaży	655 389	941 344	153 970	215 470
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	72 678	83 383	17 074	19 086
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 988	35 569	3 521	8 142
Zysk (strata) brutto	16 004	29 996	3 760	6 866
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 633	24 297	1 558	5 561
Zysk (strata) netto	6 633	24 297	1 558	5 561
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-95 083	-27 199	-22 338	-6 226
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 362	3 754	1 025	859
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 391	-1 861	1 501	-426
Środki pieniężne na koniec okresu	69 286	221 532	16 079	51 376
Zysk / (strata) netto	6 633	24 297	1 558	5 561
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,33	1,21	0,08	0,28

	PLN		EUR	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	915 234	959 936	212 396	216 984
Zobowiązania długoterminowe	186 093	211 032	125 021	47 702
Zobowiązania krótkoterminowe	538 727	565 123	125 021	127 740
Zobowiązania razem	724 820	776 155	168 207	175 442
Kapitał własny ogółem	190 414	183 781	44 189	41 542
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 397	10 127
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000

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

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2017 roku wyniosły 190.879 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o 37 %. Spadek przychodów związany jest ze zmniejszającymi się, zgodnie z harmonogramem, przerobami na budowie elektrowni w Opolu. Natomiast pozyskane w 2017 r. kontrakty osiągną najwyższe przeroby w 2018 r. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 19.863 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 22.266 tys. zł). Spółka w III kwartale 2017 r. zanotowała stratę netto w kwocie 10.565 tys. zł (w III kwartale 2016 r. zysk netto wyniósł 11.878 tys. zł), co było rezultatem utworzenia odpisów aktualizujących należności w wysokości 11.530 tys. zł oraz negatywnych różnic kursowych na wycenie pożyczki w kwocie 3.782 tys. zł.

Wartość portfela zamówień Spółki na 30.09.2017 r. wyniosła 1.295.899 tys. zł. Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, które przełożą się na pozyskanie nowych kontraktów w niedalekiej przyszłości.

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 30.09.2017 r. wyniosła 319.166 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2017 r. spadła o 27.550 tys. zł.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 381.367 tys. zł i była wyższa w porównaniu do 30.06.2017 r. o 22.267 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2017 r. wyniosła 69.286 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 30.06.2017 r. spadła o 15.895 tys. zł, co było spowodowane głównie spłatą zobowiązań wobec podwykonawców oraz wypłatą z gwarancji, dokonanej na żądanie Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji m.st. Warszawie S.A. W III kwartale 2017 r. Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 30.09.2017 r. wyniósł 209.904 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2017 r. zwiększył się o 1.905 tys. zł. W ocenie Zarządu, zarządzanie



zasobami finansowymi w III kwartale 2017 r. było odpowiednie do sytuacji, w jakiej Spółka się znajdowała. Zarząd na bieżąco monitoruje płynność Spółki w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz stopień realizacji kontraktu na budowę bloków energetycznych w Opolu, w ocenie Zarządu, nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa S.A. Zdaniem Zarządu Spółka posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Zobowiązania długoterminowe w III kwartale 2017 r. zmniejszyły się o kwotę 1.096 tys. zł. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec III kwartału 2017 r. wyniosła 191.097 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2017 r. była niższa o 10.062 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

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

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

W dniu 12 lipca 2017 r. Spółka podpisała z Lipowe Zacisze Sp. z o.o. umowę o roboty budowlane w generalnym wykonawstwie na realizację inwestycji na nieruchomości zlokalizowanej w Pruszkowie przy ul. Lipowej. W skład Inwestycji wchodzi wykonanie budynku mieszkalno – usługowego przy ul. Lipowej wraz z pełną infrastrukturą i zagospodarowaniem terenu wokół budynku wraz z układem komunikacyjnym, na które składać się będą drogi wewnętrzne, chodniki, tereny zielone, plac zabaw, elementy małej architektury, ogrodzenie i oświetlenie. Termin zakończenia przedmiotu umowy lipiec 2019 roku. Wartość umowy wynosi: 53,85 mln PLN netto.

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

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

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

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

W dniu 28 lipca 2017 Spółka podpisała ze spółką PHN SPV 13 sp. z o. o. umowę o wykonanie robót budowlanych obejmujących budowę zespołu dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami oraz garażami

podziemnymi wraz z infrastrukturą towarzyszącą na działkach o numerach ewidencyjnych 46, 5/6, 5/7 (przed podziałem 5/1, 5/2) w Warszawie oraz przygotowaniem wszystkich niezbędnych dokumentów i opracowań koniecznych do uzyskania Pozwolenia na Użytkowanie oraz uzyskanie Pozwolenia na Użytkowanie Obiektu. Termin zakończenia przedmiotowej umowy: 23 miesiące od daty przekazania Spółce terenu budowy. Wartość umowy wynosi: 52,59 mln PLN netto.

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

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

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

W dniu 12 września 2017 r. Spółka podpisała z Miastem Bydgoszcz z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Jezuickiej 1 umowę na wykonanie robót budowlanych polegających na budowie basenu z łącznikiem komunikacyjnym do budynku Zespołu Szkół Ogólnokształcących nr 5 przy ul. Szarych Szeregów 4a w Bydgoszczy (działki nr: 79, 80, 91/1, 91/2, 92, 93, 94, 95, 103 obręb 473 oraz działki nr: 39, 40, 42, 64/4 w obrębie ew. 474), w tym: infrastruktura techniczna, zagospodarowanie terenu, system automatycznego otwierania bram – wjazdowej i wyjazdowej (z wyłączeniem: przyłącza c.o. – przyłącza energetycznego zasilania podstawowego i rezerwowego do granicy stron /ogrodzenie terenu) w zakresie i na warunkach określonych w: dokumentacji projektowej, decyzjach administracyjnych, specyfikacjach technicznych wykonania i odbioru robót budowlanych, SIWZ nr WZP.271.3.2017.E, ofercie Wykonawcy oraz w ramach uzgodnień nadzoru autorskiego i inwestorskiego. Termin zakończenia realizacji przedmiotowej umowy: 30 listopada 2018 roku. Wynagrodzenie ryczałtowe Wykonawcy: 24,4 mln PLN brutto.

W dniu 27 września 2017 r. Zarząd Mostostal Warszawa S.A. poinformował, że konsorcjum Spółki oraz Polimex-Mostostal S.A. i Rafako S.A. ("Konsorcjum") oraz GE Power, która jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera Konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu na zaprojektowanie, a także dostawę, wykonanie prac budowlanych, montaż, uruchomienie i wszystkie związane z tym procesem usługi, wykonane na zasadzie "pod klucz", obiektu składającego się z bloku energetycznego nr 5 oraz bloku energetycznego nr 6 w PGE Elektrowni Opole S.A. wraz z urządzeniami i wyposażeniem, jak również związanymi z nimi budynkami oraz budowlami, przekazało do spółki PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. ("Zamawiający") propozycję aktualizacji harmonogramu budowy bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole stanowiącego przedmiot umowy. Planowany przez Konsorcjum termin zakończenia budowy zaproponowany został dla bloku nr 5 zamiast 31 lipca 2018 roku na 20 grudnia 2018 roku, a bloku nr 6 zamiast 31 marca 2019 roku na 31 lipca 2019 roku.

W dniu 28 września 2017 r. została wypłacona przez gwaranta Intesa Sanpaolo S.p.A Spółka Akcyjna kwota gwarancji należytego wykonania kontraktu z dnia 7 sierpnia 2007 roku na Modernizację technologii w Zakładzie Wodociągu Centralnego – Ozonowanie pośrednie i filtracja na węglu aktywnym. Gwarancja należytego wykonania kontraktu w kwocie 2,18 mln EURO (równowartości 9,44 mln PLN) została wypłacona na żądanie Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji m.st. Warszawie Spółka Akcyjna ("MPWiK", "Zamawiający"). Spółka stoi na stanowisku, iż roszczenia MPWiK pozbawione są podstaw prawnych i podejmie wszelkie dopuszczalne prawem kroki w celu zwrotu przez Zamawiającego wypłaconych środków.

W dniu 29 września 2017 r. Spółka podpisała z Miastem Piotrków Trybunalski ("Zamawiający") umowę na "Budowę Nowej Miejskiej Biblioteki Publicznej w Piotrkowie Trybunalskim". Termin realizacji umowy: 14 miesięcy licząc od dnia zawarcia umowy, przy czym nie później niż do 9 listopada 2018 roku. Wynagrodzenie Wykonawcy: 32,94 mln PLN brutto.

W dniu 29 września 2017 r. Spółka podpisała z TUIR Allianz Polska S.A aneks do umowy o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego wydłużający termin umowy o rok. Na podstawie aneksu do umowy TUIR Allianz Polska S.A. będzie wydawać Spółce gwarancje przetargowe, należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do dnia 30 września 2018 roku.

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

W III kwartale 2017 r. istotny wpływ na wynik finansowym miały następujące zdarzenia:

1. osłabienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 30.06.2017 r., co skutkowało zaksięgowaniem ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 3.782 tys. zł,
2. utworzenie odpisów aktualizujących dotyczących spornych należności w kwocie 11.530 tys. zł, w tym 8.950 tys. zł dotyczy budowy Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.

### 4. Opis organizacji grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mostostalu Warszawa S.A. składa się z następujących jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowy:

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 30.09.2017 r.	Konsolidacja
Mostostal Kielce S.A.	100,00	tak
AMK Kraków S.A.	60,00	tak
MPB Mielec S.A.	97,14	tak
Mostostal Płock S.A.	48,66	tak
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	100,00	tak

### 5. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2017 rok.

### 6. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 14 listopada 2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona Construcción S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.666.000	3.666.000	18,33%	18,33%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.166.000	1.166.000	5,83%	5,83%

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

W okresie od 15.09.2017 r. tj. daty publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 rok do 14 listopada 2017 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

### 8. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 854.310 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 362.816 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

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

Mostostal Warszawa S.A.  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 roku

02-07-2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 867/13	25 537	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Construcción S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny).	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
23-05-2014	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 696/14	103 644	„Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8.	Naprawienia szkody poniesionej przez powodów wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących dziesięciu Obiektów Inżynierskich oraz Mostu przez rzekę Rawkę, do których wykonania wykonawca był zobowiązany na podstawie umowy. Kwota roszczenia przypadająca na rzecz Mostostalu Warszawa wynosi 81.824 tys. zł.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o. XX GC 569/13	52 344	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”.	Spółka dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
13-11-2012	Gmina Wrocław SA 258/12	82 061	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA CONSTRUCCIÓN S.A., WPBP nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o zapłatę 82.061 tys. zł.	Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji.  Zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę 82.061 tys. zł z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji NFM w związku z odstąpieniem od Kontraktu.  We wstępnym wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5 października 2012 r. od Kontraktu nr 7/2009/NFM z dnia 22 grudnia 2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu.
04-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego IC 908/12	5 236	Roszczenia o zapłatę	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe.
03-10-2014	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej IX GC 138/15	32 461	Budowa Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej	Pozew o zapłatę za roboty wykonane i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych.
29-04-2015	Uniwersytet w Białymstoku I C 159/15	83 511	„Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym”	Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowe oraz zamienne, brak zapłaty części wynagrodzenia w ramach umów, odszkodowanie z tytułu poniesionych kosztów pośrednich. Roszczenia objęte ww. pozewem wzajemnym dotyczą również kosztów pośrednich poniesionych z tytułu wykonania robót jak również odsetek od nieterminowej realizacji zobowiązań pieniężnych. 30.06.2017 Spółka rozszerzyła powództwo o zapłatę kwoty 5.496 tys. zł wraz z odsetkami.
28-04-2017	Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Kraków)	16 439	Budowa hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Mostostal wystąpił z powództwem o zapłatę kwoty z tytułu robót dodatkowych.

Mostostal Warszawa S.A.  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 roku

07-06-2013	Zielona Italia Sp. z o.o., sygn. akt: XX GC 104/14	9 963	Budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, podstawowymi usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia” w Warszawie	Powództwo dotyczy żądania zaniechania naruszania praw autorskich do projektu.
10-02-2017	Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Szczecin)	33 770	Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie	Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie.
17-05-2017	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 844/17	29 063	Rozbudowa drogi krajowej nr 8 do parametrów drogi ekspresowej na odcinku granica województwa mazowieckiego/łódzkiego - Radziejowice.	Mostostal Warszawa S. A. i Acciona Construcción S.A. domagają się zapłaty kwoty 29.063 tys. zł tytułem świadczenia za poniesienie nieprzewidzianych kosztów robót budowlanych w wydłużonym okresie wykonywania Umowy.
03-07-2017	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1220/17	20 614	Rozbudowa drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) - Chęciny (węzeł Chęciny)	Pozew dotyczy roszczeń Powodów związanych z realizacją Umowy.

<b>Przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A.</b>				
03-02-2015	<u>Powód:</u> Uniwersytet w Białymstoku I C 159/15	66 718	„Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym”	Powód (Uniwersytet w Białymstoku) dochodzi pozewem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych. Zdaniem pozwanego (Mostostal Warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne.
26-05-2014	<u>Powód:</u> Biomatec Sp. z o.o. IX GC 492/14	22 876	Budowa Bloku Energetycznego Opalanego Biomasa o Mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód Biomatec dochodzi zapłaty wynagrodzenia za roboty. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.
09-10-2014	<u>Powód:</u> Waagener Biro XVI GC 1247/14	10 810	Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu	Powód Waagner Biro dochodzi zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez podwykonawcę oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Spółka w całości kwestionuje zasadność pozwu.
15-04-2013	<u>Powód:</u> Zielona Italia XX GC 343/13	15 784	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód Zielona Italia dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Emitent w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary od Umowy, od której Mostostal Warszawa odstąpił jako pierwszy.
10-09-2015	<u>Powód:</u> Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej IX GC 138/15	27 072	Powództwo wzajemne Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej do sprawy z powództwa Mostostalu Warszawa S.A z dnia 03.10.2014.	Powód (Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej) dochodzi pozewem zapłaty z tytułu naliczonych kar umownych, roszczenie o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Zdaniem pozwanego (Mostostal Warszawa S.A.) naliczone kary umowne są bezzasadne, kwestionujemy również w całości pozostałe roszczenia.
22-07-2016	<u>Powód:</u> Agencja Rozwoju Miasta S.A. w Krakowie IX GC 1285/16	20 822	Budowa hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie	Powództwo o zapłatę z tytułu kar umownych naliczonych za przekroczenie czasu na ukończenie. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady, jak i co do wysokości roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych.

24-07-2017	<u>Powód:</u> Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	106 417	Budowa Bloku Energetycznego opalanego biomasą o mocy 20 MWe w Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych z tytułu nieosiągnięcia przez Blok biomasowy o mocy 20 MWe w Elblągu („Blok”) Gwarantowanych Parametrów Technicznych oraz zaspokojenia roszczenia o obniżenie wynagrodzenia kontraktowego na podstawie art. 637 §2 kodeksu cywilnego. Spółka kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia.
31.03.2017 r.	<u>Powód:</u> RAFAKO S.A. z siedzibą w Raciborzu	16 157	Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie	Spór o zapłatę z tytułu wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez powoda na podstawie umowy podwykonawcze. Spółka kwestionuje wysokość oraz wymagalność roszczenia.

Część z powyższych roszczeń Spółka rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w pkt. 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2017 roku – 30.09.2017 roku.

#### 9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2017 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

#### 10. Informacje o udzielonych przez Mostostal Warszawa S.A. poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji (powyżej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta)

W III kwartale 2017 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki i gwarancji o wartości powyżej 10 % kapitału własnego Emitenta.

#### 11. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W ocenie Zarządu nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki, niż wymienione we wcześniejszych punktach skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2017 roku do 30.09.2017 roku.

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

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

- tempo realizacji budowy elektrowni w Opolu,
- wahania kursu złotego w stosunku do euro z uwagi na zaciągnięte pożyczki w euro.

Warszawa, dnia 14 listopada 2017 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Członek Zarządu	
Marcin Kondraszuk	Prokurent	