



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ MOSTOSTAL WARSZAWA**

sporządzone zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

**za okres 01.01.2019 roku – 31.12.2019 roku**

<b>SPIS TREŚCI</b>	Numer strony
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	5
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	6
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	7
<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b>	8
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	9
<b>Dodatkowe informacje i objaśnienia</b>	10
<b>1. Informacje ogólne</b>	10
<b>2. Skład Grupy Kapitałowej</b>	10
<b>3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej</b>	11
<b>4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</b>	11
Numery not	
<b>5. Istotne zasady rachunkowości</b>	12
5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.2 Oświadczenie o zgodności	13
5.3 Szacunki i dokonane osądy	13
5.3.1 Istotne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości	14
5.3.2 Istotne szacunki	14
5.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	16
5.5 Wspólne porozumienia umowne	16
5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
5.7 Zasady konsolidacji	16
5.8 Rzeczowe aktywa trwałe	17
5.9 Koszty finansowania zewnętrznego	18
5.10 Nieruchomości inwestycyjne	18
5.11 Wartości niematerialne	19
5.12 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	19
5.13 Instrumenty finansowe	20
5.14 Zapasy	22
5.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
5.16 Kapitały	22
5.17 Rezerwy	22
5.18 Odprawy emerytalne	23
5.19 Leasing	23
5.20 Przychody	25
5.20.1 Przychody z umów z klientami	25
5.20.2 Odsetki	29
5.20.3 Dywidendy	29
5.21 Podatek dochodowy	29
5.22 Dotacje rządowe	30
5.23 Zysk (strata) netto na akcję	30
5.24 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	31

6.	Korekta błędu	32
7.	Sprawozdawczość według segmentów rynku	34
8.	Przychody i koszty	37
8.1	Długoterminowe kontrakty budowlane	37
8.2	Koszty według rodzaju	40
8.3	Pozostałe przychody operacyjne	41
8.4	Pozostałe koszty operacyjne	41
8.5	Przychody finansowe	41
8.6	Koszty finansowe	42
9.	Podatek dochodowy	42
10.	Odroczony podatek dochodowy	43
11.	Działalność zaniechana	44
12.	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	44
13.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	45
14.	Wartości niematerialne	45
15.	Wieczyste użytkowanie gruntów	46
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	47
17.	Należności długoterminowe	49
18.	Nieruchomości inwestycyjne	49
19.	Udział we wspólnych działaniach	50
20.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50
21.	Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	50
22.	Zapasy	50
23.	Należności krótkoterminowe	51
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
25.	Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	53
26.	Kapitały	54
26.1	Kapitał podstawowy	54
26.2	Kapitał zapasowy / rezerwowy	55
26.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	55
26.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych	55
27.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	56
28.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	56
29.	Rezerwy - zmiany stanu rezerw	58
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59
31.	Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	59
32.	Zobowiązania z tytułu leasingu	60
33.	Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	60
34.	Zobowiązania warunkowe	60
35.	Zabezpieczenia umów handlowych	61
35.1	Zabezpieczenia udzielone	61
35.2	Zabezpieczenia otrzymane	61

**Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2019 roku – 31.12.2019 roku

36.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	62
36.1	Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej jako pozwany)	62
36.2	Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej jako powód)	66
37.	Informacje o podmiotach powiązanych	72
38.1	Spółka Dominująca całej Grupy Kapitałowej	73
38.2	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	73
38.3	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej	74
39.	Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania	74
40.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	75
40.1	Ryzyko stopy procentowej	75
40.2	Ryzyko walutowe	75
40.3	Ryzyko cen towarów	77
40.4	Ryzyko kredytowe	77
40.5	Ryzyko związane z płynnością	78
41.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	79
42.	Instrumenty finansowe - Wartości godziwe	79
43.	Różnice pomiędzy danymi z skonsolidowanego raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowymi	80
44.	Dotacje rządowe	80
45.	Struktura zatrudnienia	80
46.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	80

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres 12 miesięcy od 01.01.2019 do 31.12.2019**

L.P	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	2019 okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>8.1</b>	<b>1 269 534</b>	<b>1 013 332</b>
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych		1 257 543	1 004 248
	Przychody ze sprzedaży usług		11 192	6 749
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		799	2 335
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>8.2</b>	<b>1 217 624</b>	<b>972 737</b>
<b>III</b>	<b>Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>51 910</b>	<b>40 595</b>
<b>IV</b>	Koszty ogólnego zarządu		63 431	63 999
<b>V</b>	Pozostałe przychody operacyjne	8.3	29 180	8 595
<b>VI</b>	Pozostałe koszty operacyjne	8.4	7 637	9 817
<b>VII</b>	<b>Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>10 022</b>	<b>-24 626</b>
<b>VIII</b>	Przychody finansowe	8.5	13 587	7 809
<b>IX</b>	Koszty finansowe	8.6	15 553	19 930
<b>X</b>	<b>Zysk / (Strata) brutto</b>		<b>8 056</b>	<b>-36 747</b>
<b>XI</b>	Podatek dochodowy	9.	8 059	9 519
	a) część bieżąca		1 075	496
	b) część odroczone		6 984	9 023
<b>XII</b>	<b>Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-3</b>	<b>-46 266</b>
<b>XIII</b>	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej	11.	0	0
<b>XIV</b>	<b>Zysk / (Strata) netto za okres</b>		<b>-3</b>	<b>-46 266</b>
<b>XV</b>	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	12.	-794	-42 775
<b>XVI</b>	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		791	-3 491
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		-3	-46 266
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,00	-2,31
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,00	-2,31
	Zysk / (Strata) netto za okres		-3	-46 266
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)		0,00	-2,31
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)		0,00	-2,31
	Zysk / (Strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej		-794	-42 775
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)		-0,04	-2,14
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej (w zł)		-0,04	-2,14

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 12 miesięcy od 01.01.2019 do 31.12.2019

	WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	2019 okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		-3	-46 266
	Zysk / (Strata) netto za okres z działalności zaniechanej		0	0
	<b>Zysk / (Strata) netto za okres</b>		<b>-3</b>	<b>-46 266</b>
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-26	-20
	Zmiany z tyt. przeszacowania środków trwałych		0	-2 341
	Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych		0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		0	0
	Pozostałe całkowite dochody		292	-284
	<b>Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu</b>		<b>266</b>	<b>-2 645</b>
	w tym pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie		266	-2 645
	Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej		263	-48 911
	Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej		0	0
	<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>263</b>	<b>-48 911</b>
	przypisane Akcjonariuszom Spółki Dominującej		-676	-44 064
	przypisane Akcjonariuszom niekontrolującym		939	-4 847

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31.12.2019 roku**

L.P	AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>		<b>112 421</b>	<b>95 780</b>	<b>132 155</b>
I.1	Wartości niematerialne	14.	2 269	3 157	3 053
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	15.	6 522	2 073	23 353
I.3	Rzeczowe aktywa trwale	16.	61 283	41 333	49 995
I.4	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	17.	8 454	9 078	3 437
I.5	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane		0	0	477
I.6	Nieruchomości inwestycyjne	18.	5 073	4 996	8 181
I.7	Długoterminowe aktywa finansowe		12	12	12
I.8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.	27 325	34 425	42 786
I.9	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20.	1 483	706	861
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>923 463</b>	<b>911 471</b>	<b>819 470</b>
II.1	Zapasy	22.	15 728	26 811	10 812
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług	23.	338 884	314 948	337 160
II.3	Pozostałe należności	23.	1 833	6 377	4 829
II.4	Zaliczki na roboty budowlane		7 376	8 220	16 739
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24.	273 683	154 513	96 426
II.6	Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	73	73
II.7	Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	25.	281 404	373 502	348 309
II.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25.	4 555	5 293	5 122
II.9	Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	21 734	0
	<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>1 035 884</b>	<b>1 007 251</b>	<b>951 625</b>
L.P	PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b> (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		<b>40 140</b>	<b>40 816</b>	<b>84 880</b>
I.1	Kapitał podstawowy	26.1	44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy / rezerwy	26.2	138 497	139 707	137 646
I.3	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	26.3	201 815	201 815	201 815
I.4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych	26.4	-858	-832	-812
I.5	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)		-344 115	-344 675	-298 570
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)		-343 321	-301 900	-301 089
	<b>zysk / (strata) za okres</b>		<b>-794</b>	<b>-42 775</b>	<b>2 519</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>27.</b>	<b>9 768</b>	<b>8 829</b>	<b>13 676</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>49 908</b>	<b>49 645</b>	<b>98 556</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>103 567</b>	<b>296 348</b>	<b>264 897</b>
IV.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28.	0	235 769	193 121
IV.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	32.	21 420	2 324	2 702
IV.3	Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom		35 692	39 483	50 955
IV.4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaliczek		35 416	8 202	6 591
IV.5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.	16	133	22
IV.6	Rezerwy długoterminowe	29.	11 023	9 921	11 506
IV.7	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	516	0
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>882 409</b>	<b>661 258</b>	<b>588 172</b>
V.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	28.	253 314	31 494	24 501
V.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	32.	8 561	2 845	1 864
V.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.	265 342	256 989	248 700
V.4	Podatek dochodowy		0	102	1 017
V.5	Pozostałe zobowiązania	31.	38 272	74 793	41 312
V.6	Zaliczki na roboty budowlane		97 529	32 469	33 664
V.7	Rezerwy krótkoterminowe	29.	15 461	28 571	45 969
V.8	Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	33.	39 068	31 262	12 694
V.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	33.	164 862	202 733	178 451
<b>VI.</b>	<b>Zobowiązania razem</b>		<b>985 976</b>	<b>957 606</b>	<b>853 069</b>
	<b>Kapitał własny i zobowiązania r a z e m</b>		<b>1 035 884</b>	<b>1 007 251</b>	<b>951 625</b>

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędów, jak opisano w notcie 6.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 12 miesięcy od 01.01.2019 do 31.12.2019

L.P	WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	2019 okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	2018 okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>I</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
	<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>8 056</b>	<b>-36 747</b>
I.1	Zysk /(strata) brutto (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym)		8 056	-36 747
<b>I.2</b>	<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>104 373</b>	<b>66 087</b>
I.2.1	Amortyzacja		14 750	11 018
I.2.2	Różnice kursowe		-2 362	5 763
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach		10 899	8 010
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej		-22 276	3 025
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności		-17 924	24 018
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów		11 084	-15 999
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		60 315	30 713
I.2.8	Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz rozliczeń międzyokresowych		61 592	17 495
I.2.9	Zmiana stanu rezerw		-12 123	-16 735
I.2.10	Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)		-1 113	-1 410
I.2.11	Pozostałe		1 531	189
<b>I</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>112 429</b>	<b>29 340</b>
<b>II</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		42 997	229
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-7 852	-4 102
II.3	Sprzedaż aktywów finansowych		0	0
II.4	Nabycie aktywów finansowych		0	0
II.5	Odsetki otrzymane		15	42
II.6	Spłata udzielonych pożyczek		0	0
II.7	Udzielenie pożyczek		0	0
II.8	Pozostałe		0	0
<b>II</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>35 160</b>	<b>-3 831</b>
<b>III</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
III.1	Wpływy z tytułu emisji akcji		0	0
III.2	Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-5 892	-3 241
III.3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		3 604	56 234
III.4	Spłata pożyczek / kredytów		-24 515	-19 112
III.5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		0	0
III.6	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	13.	0	-8
III.7	Odsetki zapłacone		-1 498	-1 295
III.8	Pozostałe		-118	0
<b>III</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-28 419</b>	<b>32 578</b>
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		119 170	58 087
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		154 513	96 426
<b>VI</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>273 683</b>	<b>154 513</b>
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	24.	16 525	1 583



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<b>2019 ROK</b> okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	<b>Kapitał własny ogółem</b>
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2019 roku	44 801	139 707	201 815	-832	-344 675	<b>40 816</b>	8 829	<b>49 645</b>
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	-794	<b>-794</b>	791	<b>-3</b>
Inne całkowite dochody	0	0	0	-26	144	<b>118</b>	148	<b>266</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-26</b>	<b>-650</b>	<b>-676</b>	<b>939</b>	<b>263</b>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	-1 210	0	0	1 210	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>138 497</b>	<b>201 815</b>	<b>-858</b>	<b>-344 115</b>	<b>40 140</b>	<b>9 768</b>	<b>49 908</b>

<b>2018 ROK</b> okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>						Kapitał przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	<b>Kapitał własny ogółem</b>
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)		
Stan na 1 stycznia 2018 roku przed korektą	44 801	137 646	201 815	-812	-258 560	<b>124 890</b>	13 676	<b>138 566</b>
KOREKTA*	0	0	0	0	-40 010	<b>-40 010</b>	0	<b>-40 010</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku po korekcie</b>	<b>44 801</b>	<b>137 646</b>	<b>201 815</b>	<b>-812</b>	<b>-298 570</b>	<b>84 880</b>	<b>13 676</b>	<b>98 556</b>
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	-42 775	<b>-42 775</b>	-3 491	<b>-46 266</b>
Inne całkowite dochody	0	0	0	-20	-1 269	<b>-1 289</b>	-1 356	<b>-2 645</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>-44 044</b>	<b>-44 064</b>	<b>-4 847</b>	<b>-48 911</b>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	2 061	0	0	-2 061	<b>0</b>	0	<b>0</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>139 707</b>	<b>201 815</b>	<b>-832</b>	<b>-344 675</b>	<b>40 816</b>	<b>8 829</b>	<b>49 645</b>

\*Szczegółowe informacje dotyczące korekty błędu zostały przedstawione w nocie 6

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy 2019 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2018 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonych na 31 grudnia 2019 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 1 stycznia 2018 roku (w związku z korektą błędu opisaną w nocie 6).

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

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

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

### 2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2019 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodzi:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd	Udział M. Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (31.12.2019)	Udział M. Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.12.2019)
1	Mostostal Warszawa S.A.- Spółka Dominująca	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008820	-	-
2	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333	100,00%	100,00%
3	AMK Kraków S.A.	Kraków	usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz"	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358	60,00%	60,00%
4	Mieleeckie Przedsiębiorstwo Budowlane S.A. w likwidacji	Mielec	Budownictwo i usługi ogólnobudowlane	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000052878	97,14%	97,14%
5	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336	53,10%	48,69%
6	Mostostal Power Development Sp. z o.o.	Warszawa	Budownictwo	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000480032	100,00%	100,00%

Spółki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze, nad którymi Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę. Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę nad spółką, wówczas, gdy podlega ekspozycji lub ma prawo do zmiennych wyników finansowych z tytułu swojego zaangażowania w tę spółkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość osiągniętych wyników poprzez sprawowanie władzy nad tą Spółką. Spółki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do Grupy. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Mostostal Warszawa S.A. na dzień 31.12.2019 roku był posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.057 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,69% udział w kapitale oraz 53,10% ogólnej liczby głosów Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. większości głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

### **3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.12.2019 roku wchodził:

Miguel Angel Heras Llorente – Prezes Zarządu

Jorge Calabuig Ferre – Wiceprezes Zarządu

Alvaro Javier de Rojas Rodriguez – Członek Zarządu

Jacek Szymanek – Członek Zarządu

Radosław Gronet – Członek Zarządu

W dniu 7 stycznia 2020 roku Radosław Gronet złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. ze skutkiem na 7 stycznia 2020 roku.

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 31.12.2019 roku wchodziły następujące osoby:

Antonio Muñoz Garrido - Przewodniczący Rady Nadzorczej

José David Márquez Arcos – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Javier Lapastora Turpín - Członek Rady Nadzorczej

Neil Roxburgh Balfour - Członek Rady Nadzorczej

Ernest Podgórski - Członek Rady Nadzorczej

Javier Serrada Ouiza - Członek Rady Nadzorczej.

### **4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 16 kwietnia 2020 roku.

## **5. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

W 2019 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 51.910 tys. zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 3 tys. zł. Kapitał własny ogółem Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2019 r. był dodatni i wyniósł 49.908 tys. zł. Grupa Kapitałowa zanotowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 112.429 tys. zł.

Spółka Dominująca w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 163.243 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 161.676 tys. zł, które są przedmiotami spraw sądowych. Zarząd zakłada, że w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania część tych spraw, z uwagi na ich stopień zaawansowania, może zostać rozstrzygnięta.

W 2019 r. Grupa Kapitałowa finansowała się głównie środkami własnymi oraz pożyczkami udzielonymi przez jednostkę powiązaną - Accionę Construcción S.A. Terminy spłaty pożyczek przypadają na lata 2020 -2021. W 2019 roku Spółka Dominująca dokonała spłaty pożyczki w kwocie 3.127 tys. EUR (13.422 tys. zł). Spółka Dominująca podpisała aneksy do dwóch umów pożyczek o łącznej kwocie 29.322 tys. EUR (124.868 tys. PLN), które przesuwają datę ich spłaty na rok 2021.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych, która uwzględnia pozyskanie przez Spółkę Dominującą w 2020 r., zgodnie z podpisanymi umowami, zaliczek na realizację kontraktów w kwocie 50.012 tys. zł netto, Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. ocenia, że Spółka Dominująca jak i Grupa Kapitałowa będą posiadały wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wartość portfela zamówień na 31.12.2019 roku Mostostalu Warszawa S.A. wyniosła 1.674.966 tys. zł (bez zawieszono go kontraktu na realizację Elektrowni w Ostrołęce), natomiast Grupy Kapitałowej wyniosła 1.924.872 tys. zł. Jednocześnie Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w szeregu postępowań przetargowych, które mogą przelożyć się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości.

Zarząd Spółki Dominującej nie przewiduje w średnim i długim okresie bezpośredniego istotnie negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej. Nie można jednak wykluczyć, że przedłużający się okres ograniczeń w działalności gospodarczej, rozszerzanie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozprzestrzenianie się koronawirusa, będą miały w średnim i długim terminie negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej. Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagował, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

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

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych spółek do zgodności z MSSF.

## **5.2 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości zidentyfikowano sześć zmian do standardów MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 roku. Zmiany zostały opisane w nocie 5.24 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Grupa Kapitałowa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16. Grupa Kapitałowa zastosowała ten standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa Kapitałowa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dane porównawcze w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień i za rok obrotowy kończący się 31.12.2018 r. zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych za powyższy okres. Wpływ powyższej korekty na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2018 r. oraz 01.01.2018 r. został przedstawiony w nocie 6.

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji bądź zmiany, które zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie.

## **5.3 Szacunki i dokonane osądy**

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

kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

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

### **5.3.1 Istotne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości**

#### **Rozpoznawanie przychodów z realizacji kontraktów budowlanych**

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

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

### **5.3.2 Istotne szacunki**

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

#### **Okres ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych**

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

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałaby zrealizowana (nota 10).

### **Rezerwy na naprawy gwarancyjne**

W przypadku usług budowlanych, Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Jako zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości od 0,5% do 1% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega jednak indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach (nota 29). Grupa Kapitałowa analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je, jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

### **Niezafakturowane usługi podwykonawców**

Większość kontraktów budowlanych Grupa Kapitałowa realizuje, jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych przez podwykonawców prac, które Spółka ujmuje, jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i może się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych (nota 33).

### **Rezerwy na sprawy sporne**

Grupa Kapitałowa jest stroną postępowań sądowych. Grupa Kapitałowa dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w jej księgach oraz wysokości tworzonych rezerw (nota 29). Zarząd Spółki Dominującej swój szacunek oparł także o opinie zewnętrznych niezależnych kancelarii prawnych dotyczące poszczególnych spraw spornych oraz ich prawdopodobnego rozstrzygnięcia. Grupa Kapitałowa analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je, jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

### **Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe**

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15 (czyli inwestycji w instrumenty kapitałowe, kaucji z tytułu umów o budowę, pożyczek udzielonych oraz pozostałych aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej) straty kredytowe szacowane są dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych, jeśli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeśli początkowo Spółka Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej wycenia odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

## **5.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą funkcjonalną Spółki Dominującej, Spółek Zależnych i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

## **5.5 Wspólne porozumienia umowne**

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

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

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

## **5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

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

## **5.7 Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2019 roku z uwzględnieniem danych porównywalnych.

Spółka Mostostal Warszawa S.A. sporządza sprawozdanie jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”).

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

Spółki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałową, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje spółki zależne, więcej niż połowę liczby głosów na WZA w danej



spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka Dominująca podlega ekspozycji lub ma prawo do zmiennych wyników finansowych ze swojego zaangażowania w tę spółkę zależną oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą spółką zależną.

Przejęcie spółek zależnych przez Grupę Kapitałową rozlicza się metodą nabycia.

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

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

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

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

Uzyskany w wyniku sumowania wynik netto, po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych, podlega podziałowi pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dominującej oraz akcjonariuszy niekontrolujących.

## **5.8 Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość

bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: 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 pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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

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

## **5.9 Koszty finansowania zewnętrznego**

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

## **5.10 Nieruchomości inwestycyjne**

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

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze skonsolidowanego 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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

## 5.11 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych nabytych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa Kapitałowa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego

jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

### **5.13 Instrumenty finansowe**

#### **Klasyfikacja i wycena**

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

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

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

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, 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.

W momencie początkowego ujęcia Grupa Kapitałowa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy objęty zakresem niniejszego standardu, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Jeśli pozycja jest denominowana w walucie obcej, różnice kursowe również ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

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

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

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

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

### **Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe**

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15 (czyli inwestycji w instrumenty kapitałowe, kaucji z tytułu umów o budowę, pożyczek udzielonych oraz pozostałych aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej) straty kredytowe szacowane są dla całego oczekiwanego okresu życia danego składnika aktywów finansowych, jeśli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeśli początkowo Spółka Grupy Kapitałowej utworzyła odpis w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia składnika aktywów, a następnie na kolejny dzień sprawozdawczy stwierdza, że ryzyko kredytowe nie jest już znacząco wyższe, Spółka Grupy Kapitałowej wycenia odpis w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

### **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.

### **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.

#### **5.14 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”;

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

#### **5.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

#### **5.16 Kapitały**

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

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

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

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

#### **5.17 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych w przeciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego dla rezerw

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

### **5.18 Odprawy emerytalne**

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

### **5.19 Leasing**

Od 1 stycznia 2019 Grupa Kapitałowa po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 „Leasing”

Standard ten ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego określone dotychczas przez MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Obecnie leasingobiorca jest 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 rachunku zysków i strat.

W wyniku przeprowadzonej przez Zarząd Spółki Dominującej analizy, na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej rozpoznane zostały nowe, istotne składniki aktywów, spełniające kryteria nowego standardu.

Są to:

- prawa wieczystego użytkowania gruntów
- prawo do użytkowania powierzchni biurowych (na podstawie umowy najmu),
- prawo do użytkowania samochodów.

### **Sposób wdrożenia MSSF 16 oraz wpływ na bilans otwarcia**

Grupa Kapitałowa zastosowała standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa Kapitałowa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

W wyniku przeprowadzonej analizy umów leasingowych, Zarząd Spółki Dominującej ustalił, że zastosowanie nowego standardu nie miało wpływu na prezentowane dotychczas przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe i nie było potrzeby korygowania bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Grupa Kapitałowa zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia dotyczącego krótkoterminowych umów leasingu oraz umów leasingu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Grupa Kapitałowa ujmuje w tym przypadku opłaty leasingowe, jako koszty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Za niską wartość została przyjęta równowartość 5 tys. USD w przeliczeniu na złote. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w wyjątku prawa do użytkowania samochodów.

W odniesieniu do umów zidentyfikowanych, jako leasing przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. zgodnie z MSR 17, Grupa Kapitałowa skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego w MSSF 16 i nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem. Tym samym nie zastosowano MSSF 16 do umów, których przed dniem pierwszego zastosowania nie zidentyfikowano, jako umowy zawierające leasing.

#### **Pierwsze zastosowanie MSSF 16**

W przypadku leasingów dotychczas sklasyfikowanych, jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania (z wyjątkiem umów dotyczących składników o niskiej wartości i pozostałym okresie krótszym niż 12 miesięcy) Grupa Kapitałowa ujęła:

- zobowiązanie wycenione, jako wartość bieżącą pozostałych do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą procentową dla umów leasingu Grupa Kapitałowa w dniu pierwszego zastosowania;
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania - w wysokości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu.

Zidentyfikowane aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały ocenione pod kątem utraty wartości na dzień pierwszego zastosowania i nie stwierdzono potrzeby tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość.

Poniższa tabela obrazuje wpływ pierwszego zastosowania MSSF na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na 31.12.2018</b>	<b>korekty</b>	<b>stan na 01.01.2019</b>
<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	43.406	19.145	62.551
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>			
Aktywa trwale zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	21.734	12.531	34.265

<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>stan na 31.12.2018</b>	<b>korekty</b>	<b>stan na 01.01.2019</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	2.324	15.279	17.603
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2.845	3.866	6.711
Zobowiązania związane z aktywem do sprzedaży	0	12.531	12.531



Średnia ważona krańcowa stopa leasingobiorcy zastosowana przez Grupę Kapitałową do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dniu pierwszego zastosowania wyniosła 4,02 %.

### **Prezentacja w sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa zdecydowała się uwzględnić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w tej samej pozycji sprawozdawczej, w której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. W związku z tym aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Rzeczowe aktywa trwałe (umowy najmu i leasingu powierzchni biurowej oraz samochodów);
- Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży (prawo wieczystego użytkowania gruntów).

Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa Kapitałowa zaprezentowała w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu;
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu;
- Zobowiązania związane z aktywem do sprzedaży.

## **5.20 Przychody**

### **5.20.1 Przychody z umów z klientami**

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

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

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

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

W momencie zawarcia umowy Grupa Kapitałowa dokonuje oceny dóbr lub usług przyręczonych 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 przyrzeczone 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 Grupy Kapitałowej do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować, jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana umowy może mieć miejsce, nawet, jeśli strony umowy pozostają w sporze, co do zmiany zakresu lub ceny (lub obu tych zmiennych) lub jeśli strony zatwierdziły zmianę zakresu umowy, ale nie ustaliły jeszcze odpowiedniej zmiany ceny. Wówczas przy ustalaniu, czy nowo powstałe lub zmienione prawa i obowiązki są egzekwowalne, Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, w tym warunki umowy i inne informacje.

Jeżeli strony umowy zatwierdziły zmiany zakresu umowy ale nie ustaliły jeszcze odpowiedniej zmiany ceny, Grupa Kapitałowa 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).

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

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

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

Zarząd dokonując osądu oraz szacunku w zakresie kwoty wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy opiera się o opinie zewnętrznych niezależnych kancelarii prawnych oraz ekspertów.

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa dokonuje aktualizacji szacowanych cen transakcyjnych (w tym aktualizacji swojej oceny tego, czy wartości szacunkowe wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy podlegają ograniczeniom), tak, aby w rzetelny sposób odzwierciedlały one okoliczności występujące na koniec okresu sprawozdawczego oraz zmiany okoliczności w trakcie okresu sprawozdawczego.

Grupa Kapitałowa ujmuje zmianę ceny transakcyjnej, która wynika ze zmiany umowy według zasad opisanych w dwóch powyższych akapitach.

W przypadku zmiany ceny transakcyjnej, która wynika ze zmiany umowy:

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

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa Kapitałowa ujmuje umowę w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy – w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Grupę Kapitałową a płatnością dokonywaną przez klienta. Grupa Kapitałowa przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie, jako należności handlowe.

Grupa Kapitałowa identyfikuje, jako aktywa z tytułu umowy następujące pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

Grupa Kapitałowa identyfikuje, jako zobowiązania z tytułu umowy następujące pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

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

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

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

#### **5.20.2 Odsetki**

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

#### **5.20.3 Dywidendy**

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

### **5.21 Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

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

## **5.22 Dotacje rządowe**

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

## **5.23 Zysk (strata) netto na akcję**

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

## **5.24 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zasad rachunkowości, które są związane z wejściem w życie od 01.01.2019 r. MSSF 16 i zostały opisane w nocie 5.19.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 r.:

### **Standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2019**

- MSSF 16 „Leasing,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – „Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność, co do ujęcia podatku dochodowego”.

### **Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.**

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zmiany ujednolicają i wyjaśniają definicję „Istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji” - Zmiany są obowiązkowe i mają zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania rachunkowości zabezpieczeń ((obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później).

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie

przedsięwzięcie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

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

## 6. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym roku obrotowym, Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. ponownie dokonał analizy możliwości wyegzekwowania wierzytelności z tytułu prac budowlanych wykonanych dla Gamma Inwestycje S.A. (dawniej: Gamma Inwestycje Sp. z o.o., a wcześniej Zielona Italia Sp. z o.o.) oraz aktywów z tytułu realizacji kontraktu budowlanego dla tego kontrahenta. Zarząd Spółki Dominującej uznał, iż zidentyfikowane istotne ryzyka braku możliwości realizacji tych korzyści ekonomicznych występowały już w latach poprzedzających rok 2018 przy uwzględnieniu informacji odnoszących się do warunków i okoliczności, jakie występowały w tamtych okresach, a zatem powinny być wpłynąć na rozpoznanie odpowiednich odpisów aktualizujących w latach poprzedzających rok 2018. W celu skorygowania powyższego błędu, Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o dokonaniu korekty w niniejszym sprawozdaniu finansowym polegającej na rozpoznananiu w ciężar niepokrytych strat z lat ubiegłych odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych w łącznej kwocie 47.578 tys. zł i odpowiednim skorygowaniu aktywów z tytułu podatku odroczonego o łączną kwotę 7.568 tys. zł. Powyższa korekta obniżyła wartość kapitałów własnych Spółki Dominującej na dzień 31.12.2018 roku oraz 01.01.2018 roku o kwotę 40.010 tys. zł poprzez skorygowanie Zysków zatrzymanych / (Niepokrytych strat z lat ubiegłych). Korekta nie miała wpływu na wynik netto za rok obrotowy kończący się 31.12.2018 roku.

W wyniku powyższej korekty, w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dane porównawcze w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień i za rok obrotowy kończący się 31.12.2018 zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych za powyższy okres.

Wpływ powyższej korekty na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2018 roku oraz 01.01.2018 roku przedstawia się następująco:

<b>Kapitał własny</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty) przed korektą</b> (dane zatwierdzone)	<b>-304 665</b>	<b>-258 560</b>
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach ubiegłych	-4 996	-4 996
Odpis aktualizujący należności	-35 014	-35 014
<b>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty) po korekcie</b> (dane przekształcone)	<b>-344 675</b>	<b>-298 570</b>

<b>Aktywa</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego przed korektą</b> (dane zatwierdzone)	<b>26 857</b>	<b>35 218</b>
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach ubiegłych	1 171	1 171
Odpis aktualizujący należności	6 397	6 397
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego po korekcie</b> (dane przekształcone)	<b>34 425</b>	<b>42 786</b>



<b>Aktywa</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przed korektą</b>	<b>356 359</b>	<b>378 571</b>
Odpis aktualizujący należności	-41 411	-41 411
<b>Należności z tytułu dostaw i usług po korekcie (dane przekształcone)</b>	<b>314 948</b>	<b>337 160</b>

<b>Aktywa</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych przed korektą</b>	<b>379 669</b>	<b>354 476</b>
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach ubiegłych	-6 167	-6 167
<b>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych po korekcie (dane przekształcone)</b>	<b>373 502</b>	<b>348 309</b>

Spółka Dominująca, podtrzymuje swoje stanowisko co do zasadności przedmiotowej wierzytelności oraz roszczeń związanych z realizacją kontraktu budowlanego. Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. będzie kontynuować wszelkie działania prawne w celu ich odzyskania.

## 7. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW RYNKU

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Przemysł i energetyka w skład, którego wchodzi działalność związana z budową obiektów przemysłowych i energetycznych (Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., Mostostal Power Development Sp. z o.o.).
2. Infrastruktura w skład, którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów (Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Kielce S.A.).
3. Budownictwo ogólne, w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej (Mostostal Warszawa S.A., MPB Mielec S.A.).

Począwszy od 2019 Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję o zmianie prezentacji wyniku finansowego wg segmentów, wydzielając z Segmentu „Inżynierijno-Przemysłowego” dwa segmenty „Przemysł i Energetyka” oraz „Infrastruktura”. Jest to podyktowane rozwojem Grupy Kapitałowej w obydwu obszarach.

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

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Przemysł i energetyka	Infrastruktura	Budownictwo ogólne	Przychody i koszty nieprzypisane oraz korekty konsolidacyjne	RAZEM
<b>Przychody ze sprzedaży</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	354 619	271 208	634 588	9 119	1 269 534
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>354 619</b>	<b>271 208</b>	<b>634 588</b>	<b>9 119</b>	<b>1 269 534</b>
<b>Wynik</b>					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	45 791	13 258	5 754	8 650	73 453
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)	0	0	0	63 431	63 431
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>45 791</b>	<b>13 258</b>	<b>5 754</b>	<b>-54 781</b>	<b>10 022</b>
Przychody finansowe	2 312	7 149	627	3 499	13 587
Koszty finansowe	2 311	139	371	12 732	15 553
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>45 792</b>	<b>20 268</b>	<b>6 010</b>	<b>-64 014</b>	<b>8 056</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	8 059	8 059
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>45 792</b>	<b>20 268</b>	<b>6 010</b>	<b>-72 073</b>	<b>-3</b>
<b>Zysk / (strata) netto za okres</b>	<b>45 792</b>	<b>20 268</b>	<b>6 010</b>	<b>-72 073</b>	<b>-3</b>
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	45 792	20 268	6 010	-72 864	-794
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				791	791

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Przemysł i energetyka	Infrastruktura	Budownictwo ogólne	Przychody i koszty nieprzypisane oraz korekty konsolidacyjne	RAZEM
<b>Przychody ze sprzedaży</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	419 062	144 199	439 595	10 476	1 013 332
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>419 062</b>	<b>144 199</b>	<b>439 595</b>	<b>10 476</b>	<b>1 013 332</b>
<b>Wynik</b>					
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych)	73 254	-11 521	-5 995	-16 365	39 373
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)	0	0	0	63 999	63 999
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>73 254</b>	<b>-11 521</b>	<b>-5 995</b>	<b>-80 364</b>	<b>-24 626</b>
Przychody finansowe	5 502	75	4	2 228	7 809
Koszty finansowe	1 934	804	95	17 097	19 930
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>76 822</b>	<b>-12 250</b>	<b>-6 086</b>	<b>-95 233</b>	<b>-36 747</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	9 519	9 519
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>76 822</b>	<b>-12 250</b>	<b>-6 086</b>	<b>-104 752</b>	<b>-46 266</b>
<b>Zysk / (strata) netto za okres</b>	<b>76 822</b>	<b>-12 250</b>	<b>-6 086</b>	<b>-104 752</b>	<b>-46 266</b>
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej	76 822	-12 250	-6 086	-101 261	-42 775
Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				-3 491	-3 491

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie analizuje aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, 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 Grupy Kapitałowej. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

W okresie sprawozdawczym żaden odbiorca nie przekroczył dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Przychody z realizacji kontraktów budowlanych</b>	<b>1 257 543</b>	<b>1 004 248</b>
Na rynek krajowy	1 249 205	963 005
Na eksport	8 338	41 243
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>11 192</b>	<b>6 749</b>
Na rynek krajowy	11 153	6 749
Na eksport	39	0
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>799</b>	<b>2 335</b>
Na rynek krajowy	745	2 119
Na eksport	54	216
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 269 534</b>	<b>1 013 332</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Sprzedaż krajowa	1 261 103	971 873
<b>Sprzedaż na eksport:</b>	<b>8 431</b>	<b>41 459</b>
Dania	6 017	37 498
Niemcy	2 321	3 382
Litwa	0	363
Estonia	93	216
<b>Sprzedaż ogółem</b>	<b>1 269 534</b>	<b>1 013 332</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (w tys. zł)

### 8. Przychody i koszty

#### 8.1 Długoterminowe kontrakty budowlane

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	1 257 543	1 004 248
Przychody ze sprzedaży usług	11 192	6 749
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	799	2 335
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 269 534</b>	<b>1 013 332</b>

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

Działalność Grupy Kapitałowej jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych może być mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W 2019 r. warunki atmosferyczne nie miały znaczącego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz osiągnięte przez nią przychody ze sprzedaży.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych	3 721 602	3 271 724	3 002 700
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	3 640 942	3 085 504	2 835 826
<b>Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)</b>	<b>80 660</b>	<b>186 220</b>	<b>166 874</b>
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	132 945	40 671	40 255
<b>Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych</b>	<b>-52 285</b>	<b>145 549</b>	<b>126 619</b>
<b>Uzgodnienie do pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>			
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	80 660	186 220	166 874
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych	161 676	156 020	168 741
<b>Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (per saldo)</b>	<b>242 336</b>	<b>342 240</b>	<b>335 615</b>

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 6.

W trakcie realizacji kontraktów budowlanych, szczególnie w latach 2010 – 2012, pojawiły się okoliczności, za które Grupa Kapitałowa nie ponosiła odpowiedzialności, a które spowodowały, że odnotowała niezawinione przez nią straty (szkody, zwiększone nieprzewidywane wydatki, itp.).

Okoliczności te obejmują przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez Zamawiających,
- 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 Dominującej okoliczności te spowodowały zmiany umów z zamawiającymi (klientami) zgodnie z postanowieniami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi a przysługujące jej na skutek zmiany umowy prawa istnieją i są egzekwowalne (roszczenia zgłoszone do klientów). W konsekwencji Spółka Dominująca (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 Grupa Kapitałowa rozpoznała na dzień 31.12.2019 roku aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych wynikające ze zmiany umów z zamawiającymi (klientami) w kwocie 161.676 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych wyniosły 162.187 tys. zł).

Spółka Dominująca w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 163.243 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 161.676 tys. zł, które są w znacznej większości przedmiotami spraw sądowych. Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych z tytułu niezafakturowanych robót budowlanych na tych kontraktach wynosi 40.811 tys. zł. Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania część tych spraw, z uwagi na ich stopień zaawansowania, może zostać rozstrzygnięta.

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

Aktywa	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 23)	338 884	314 948	337 160
w tym kaucje krótkoterminowe z tytułu umów o budowę należne od odbiorców	21 994	17 447	19 789
Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę należne od odbiorców (patrz nota 17)	8 454	9 078	3 437
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	7 376	8 220	17 216
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	281 404	373 502	348 309

Pasywa	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 30)	265 342	256 989	248 700
w tym kaucje krótkoterminowe z tyt. umów o budowę należne dostawcom	82 108	82 659	70 002
Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę należne dostawcom (patrz nota 30)	35 692	39 483	50 955
Zaliczki na roboty budowlane (długo i krótkoterminowe)	132 945	40 671	40 255
Rezerwy na przewidywane straty (patrz nota 29)	2 765	12 236	11 329
Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	39 068	31 262	12 694

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w notce 6.

Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 281.404 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku zmniejszyły się o 92.098 tys. zł. Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 39.068 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca 2018 roku zwiększyły się 7.806 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:	31.12.2019	31.12.2018
do roku	1 133 583	1 151 826
powyżej roku	791 289	904 706
<b>Razem</b>	<b>1 924 872</b>	<b>2 056 532</b>

Wartość pozostałych do realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia w porównaniu do ubiegłego roku spadła o 131 660 tys. zł. Grupa Kapitałowa ujmuje przychody w momencie spełnienia świadczenia. Dla umów o realizację kontraktów budowlanych Grupa Kapitałowa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu.

#### **Terminy wypełniania zobowiązań do wykonywania świadczenia a stosowane terminy płatności**

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

- w trakcie realizacji prac - częściowo zgodnie z 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 Spółki Grupy Kapitałowej usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Spółki Grupy Kapitałowej uzyskują finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

## 8.2 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) amortyzacja	14 750	11 007
b) zużycie materiałów i energii	220 397	223 657
c) usługi obce *	871 226	614 059
d) podatki i opłaty	4 357	5 655
e) wynagrodzenia	133 882	130 910
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	32 845	32 606
g) pozostałe koszty rodzajowe	10 532	10 332
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>1 287 989</b>	<b>1 028 226</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7 264	6 685
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-381	-264
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-63 431	-63 999
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	711	2 089
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>1 217 624</b>	<b>972 737</b>

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

### Amortyzacja

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>8 973</b>	<b>8 234</b>
Amortyzacja środków trwałych	8 780	8 143
Amortyzacja wartości niematerialnych	193	91
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>5 777</b>	<b>2 773</b>
Amortyzacja środków trwałych	4 741	1 841
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 036	932
<b>Amortyzacja razem</b>	<b>14 750</b>	<b>11 007</b>

### Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>125 162</b>	<b>130 910</b>
Wynagrodzenia	99 648	94 973
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 514	35 937
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>41 565</b>	<b>32 606</b>
Wynagrodzenia	34 234	25 510
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 331	7 096
<b>Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników razem</b>	<b>166 727</b>	<b>163 516</b>



### 8.3 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	158	5 303
- należności	62	2
- sprawy sądowe	0	4 519
- pozostałe	96	782
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	22 359	11
c) pozostałe, w tym:	6 663	3 281
- odszkodowania i kary	757	396
- odpisanie zobowiązań	3 653	2 541
- pozostałe	2 253	344
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>29 180</b>	<b>8 595</b>

### 8.4 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	4 324	3 205
- na należności	2 749	400
- na sprawy sądowe	1 396	2 800
- pozostałe	179	5
b) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	95
c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	496	3 207
d) pozostałe, w tym:	2 817	3 310
- odszkodowania i kary	857	72
- koszty egzekucji należności	794	110
- koszty egzekucji zobowiązań	108	694
- odpisanie należności	132	1 525
- pozostałe	926	909
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>7 637</b>	<b>9 817</b>

### 8.5 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) odsetki	10 646	4 771
- od środków pieniężnych i lokat	544	301
- pozostałe (odsetki za zwłokę)	10 102	4 470
b) inne	2 941	3 038
- dodatnie różnice kursowe	2 002	47
- pozostałe	939	2 991
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>13 587</b>	<b>7 809</b>

## 8.6 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) odsetki	14 512	12 367
- od kredytów bankowych i pożyczek	10 363	7 621
- od leasingu	361	345
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań handlowych i podatkowych	3 788	4 401
b) inne	1 041	7 563
- ujemne różnice kursowe	176	6 415
- inne	865	1 148
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>15 553</b>	<b>19 930</b>

## 9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Bieżący podatek dochodowy	1 075	496
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 075	496
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	6 984	9 023
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	6 984	9 023
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>8 059</b>	<b>9 519</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>549</b>
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	0	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0
Pozostałe	0	549

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 2019 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	8 056	-36 747
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 531	-6 982
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 777	8 138
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-479	-1 201

Nieujęte / spisane straty podatkowe	403	8 526
Pozycje, na których nie utworzono aktywa/spisanie aktywa	2 827	1 038
<b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>8 059</b>	<b>9 519</b>
w tym:		
Bieżący podatek dochodowy	1 075	496
Odroczony podatek dochodowy	6 984	9 023

## 10. Odroczony podatek dochodowy

### Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Rachunek zysków i strat	
	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>82 441</b>	<b>92 818</b>	<b>99 173</b>	<b>-10 378</b>	<b>-6 356</b>
różnice kursowe	62	234	67	-172	167
aktualizacja należności	17 158	15 345	15 873	1 813	-528
bierne międzyokresowe rozliczenie kosztów	37 453	41 348	41 219	-3 895	129
aktualizacja zapasów	518	605	199	-87	406
rezerwy na przewidywane straty	600	554	3 262	46	-2 708
rezerwy na koszty	5 094	12 296	13 770	-7 202	-1 474
rezerwy na należności	1	1	11	0	-10
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 907	1 735	1 662	172	73
pozostałe rezerwy	0	218	400	-218	-182
wycena kontraktów długoterminowych	12 295	11 058	6 675	1 237	4 383
produkcja w toku	1 508	1 681	415	-173	1 266
nie wypłaconych wynagrodzeń	185	334	357	-149	-23
naliczone odsetki od weksli, zobowiązań, kredytów i pożyczek	17	20	433	-3	-413
od straty podatkowej	2 118	4 422	12 477	-2 304	-8 055
Pozostałe	3 525	2 967	2 353	557	613
<b>Aktywa przed kompensatą</b>	<b>82 441</b>	<b>92 818</b>	<b>99 173</b>	<b>-10 378</b>	<b>-6 356</b>
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-55 116	-58 393	-56 387	3 277	-2 007
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>27 325</b>	<b>34 425</b>	<b>42 786</b>	<b>-7 101</b>	<b>-8 363</b>

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 6.

W pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte wszystkie kwoty wynikające z tytułu: ujemnych różnic przejściowych i strat podatkowych pozostałych do rozliczenia.

Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę możliwości realizacji 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 27.325 tys. zł. Aktywa z tytułu podatku odroczonego uległy zmniejszeniu o 7.101 tys. zł w porównaniu do końca 2018 roku.

W ocenie Grupy Kapitałowej realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2020– 2024.

Grupa Kapitałowa nie utworzyła aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych w kwocie 27.053 tys. zł - straty te są możliwe do rozliczenia w latach 2020 – 2024.

### Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Rachunek zysków i strat	
	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego:	<b>55 132</b>	<b>59 698</b>	<b>57 580</b>	<b>-4 566</b>	<b>2 667</b>
różnice kursowe dodatnie-wycena bilansowa	266	2	995	264	-993
odsetki	2 632	844	0	1 788	844
wycena kontraktów długoterminowych	49 804	56 599	54 103	-6 795	2 496
przyspieszona amortyzacja podatkowa	180	100	62	80	38
korekty z tytułu wyceny środków trwałych	331	414	1 047	-83	-633
Pozostałe	1 919	1 739	1 373	180	915
Rezerwa przed kompensatą	<b>55 132</b>	<b>59 698</b>	<b>57 580</b>	<b>-4 566</b>	<b>2 667</b>
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-55 116	-59 565	-57 558	4 449	-2 007
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<b>16</b>	<b>133</b>	<b>22</b>	<b>-117</b>	<b>660</b>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	6 984	9 023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27 325	34 425	42 786	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	16	133	22	-	-

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 6.

### 11. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 do 31.12.2019 nie wystąpiła działalność zaniechana.

### 12. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego (skorygowaną o wpływ opcji 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	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	<b>-794</b>	<b>-42 775</b>
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-794	-42 775

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję</b>	20 000 000	20 000 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję przypisanego akcjonariuszom Spółki Dominującej	20 000 000	20 000 000

### 13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych za 2019 i 2018:		
dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	0	8
dywidendy wypłacone akcjonariuszom spółki dominującej	0	0

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

### 14. Wartości niematerialne

<b>31 grudnia 2019</b>	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie / Zaliczki	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2019 roku	745	2 113	0	299	3 157
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	336	0	5	341
Zwiększenia stanu (przejęcie z wn w budowie)	0	294	0	-294	0
Zmniejszenie stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-303	0	0	-303
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	303	0	0	303
Amortyzacja bieżąca	-149	-1 080	0	0	-1 229
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>596</b>	<b>1 663</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>2 269</b>

#### Na dzień 1 stycznia 2019 roku

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

#### Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wartość brutto	745	16 675	600	10	18 030
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-149	-15 012	-600	0	-15 761
<b>Wartość netto</b>	<b>596</b>	<b>1 663</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>2 269</b>

<b>31 grudnia 2018</b>	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie / Zaliczki	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2018 roku	0	2 838	0	215	3 053
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	745	298	0	84	1 127
Zmniejszenie stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-4	0	0	-4
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	4	0	0	4
Amortyzacja bieżąca	0	-1 023	0	0	-1 023
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>745</b>	<b>2113</b>	<b>0</b>	<b>299</b>	<b>3157</b>

#### Na dzień 1 stycznia 2018 roku

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

#### Na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

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

### 15. Wieczyste użytkowanie gruntów

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 522	2 073	23 353
<b>RAZEM</b>	<b>6 522</b>	<b>2 073</b>	<b>23 353</b>

W dniu 6 września 2019 roku Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę sprzedaży nieruchomości położonej przy ul. Krakowiaków 91/101 w Warszawie z firmą z branży centrów danych. Decyzja o sprzedaży tej nieruchomości miała na celu zwiększenie płynności Spółki Dominującej oraz zmniejszenie zobowiązań wobec wierzycieli.

Zysk na sprzedaży ww. nieruchomości wykazany w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne wyniósł 21.580 tys. zł.

W rachunku zysków i strat wykazana została amortyzacja wieczystego użytkowania gruntów wprowadzonego do ksiąg rachunkowych na podstawie MSSF 16 w kwocie 344 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku opisana powyżej nieruchomość była zaprezentowana w pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Na wieczystym użytkowaniu gruntów zostały ustanowione tymczasowe hipoteki w łącznej wartości 3.468 tys. zł tytułem zabezpieczenia umów handlowych.

## 16. Rzeczowe aktywa trwale

<b>31 grudnia 2019 roku</b>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	<b>Ogółem</b>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 538	16 642	12 026	6 836	3 017	1 274	0	41 333
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)	0	1 256	13 315	1 436	553	1 707	11	18 278
Zmniejszenie stanu (likwidacja, sprzedaż, transfer)	0	-362	-3 678	-1 993	-2 089	-1 931	-11	-10 064
Aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
MSSF 16	0	11 016	0	5 962	0	0	0	16 978
Odpis amortyzacyjny MSSF 16	0	-2 560	0	-1 427	0	0	0	-3 987
Odpis amortyzacyjny (przesunięcie, przeniesienie)	0	393	0	0	0	0	0	393
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja, transfer)	0	170	3 410	1 802	2 048	0	0	7 430
Amortyzacja bieżąca	0	-1 585	-3 514	-2 037	-1 942	0	0	-9 078
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>1 538</b>	<b>24 970</b>	<b>21 559</b>	<b>10 579</b>	<b>1 587</b>	<b>1 050</b>	<b>0</b>	<b>61 283</b>

### Na dzień 1 stycznia 2019 roku

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

### Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wartość brutto	1 803	45 776	64 117	26 604	20 535	1 050	0	159 885
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-265	-20 806	-42 558	-16 025	-18 948	0	0	-98 602
<b>Wartość netto</b>	<b>1 538</b>	<b>24 970</b>	<b>21 559</b>	<b>10 579</b>	<b>1 587</b>	<b>1 050</b>	<b>0</b>	<b>61 283</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF za okres 01.01.2019 roku – 31.12.2019 roku

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

**Na dzień 1 stycznia 2018 roku**

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

**Na dzień 31 grudnia 2018 roku**

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



Wartość bilansowa maszyn i urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku na mocy umów leasingu wyniosła:

budynków i budowli: 5.895 tys. zł, (na 31.12.2018: 0 tys. zł),  
 maszyn i urządzeń: 11.897 tys. zł (na 31.12.2018: 1.577 tys. zł),  
 środków transportu: 6.367 tys. zł (na 31.12.2018: 4.125 tys. zł),  
 wyposażenie biura: 302 tys. zł (na 31.12.2018: 474 tys. zł).

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę z Ammann Asphalt GmbH, na podstawie której Spółka Dominująca nabyła Wytwórnę Mieszanek Mineralno-Asfaltowych AMMANN (UNIBATCH 240) za łączną kwotę: 2,08 mln EUR netto (według kursu NBP z dnia 30 kwietnia 2019 roku stanowi to 8,90 mln PLN). Wytwórnia Mieszanek Mineralno-Asfaltowych będzie wykorzystana do realizowanych przez Spółkę Dominującą kontraktów infrastrukturalnych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie: 17.957 tys. zł objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych i linii gwarancyjnych Spółek Grupy Kapitałowej.

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

Zakupy środków trwałych są finansowane środkami własnymi oraz leasingiem.

## 17. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kaucje długoterminowe z tyt. umów o budowę należne od odbiorców	8 454	9 078	3 437
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0
Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane	0	0	0
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>8 454</b>	<b>9 078</b>	<b>3 437</b>
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>8 454</b>	<b>9 078</b>	<b>3 437</b>

## 18. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	4 996	8 181
Zwiększenia stanu (nabycie)	0	0
Zmniejszenia stanu (sprzedaż)	0	0
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	353	-2 909
Zmniejszenia stanu (amortyzacja)	-276	-276
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>5 073</b>	<b>4 996</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nieruchomości inwestycyjne składały się z gruntów oraz budynków położonych w miejscowości Miękinia o łącznej wartości księgowej 5.073 tys. zł.

## 19. Udział we wspólnych działaniach

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie realizowały kontraktów, które mają charakter wspólnego działania.

## 20. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 424	706	858
Ubezpieczenia	1 424	589	611
Pozostałe	0	117	247
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	59	0	3
Pozostałe	59	0	3
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 483</b>	<b>706</b>	<b>861</b>

## 21. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,1%	2,7%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	13,5%	10,1%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	3,5%

Spółki Grupy Kapitałowej w 2019 roku wypłaciły 190 tys. zł z tytułu odpraw emerytalnych (w 2018 roku 654 tys. zł).

## 22. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Materiały (według ceny nabycia)	13 781	22 595	10 599
Towary	0	35	12
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	1 942	4 012	21
Zaliczki na poczet dostaw	0	0	11
Produkty gotowe	5	169	169
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	15 728	26 811	10 812
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 480	1 044	1 169
<b>Zapasy ogółem, według ceny nabycia / kosztu wytworzenia</b>	<b>17 208</b>	<b>27 855</b>	<b>11 981</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów:**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	1 044	1 169
Zwiększenia	803	712
Zmniejszenia	-367	-837
<b>Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia</b>	<b>1 480</b>	<b>1 044</b>

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2019 i 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

**23. Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
<b>1. Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>338 884</b>	<b>314 948</b>	<b>337 160</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 38)	2 161	4 954	3 384
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	336 723	309 994	333 776
<b>2. Pozostałe należności</b>	<b>1 833</b>	<b>6 377</b>	<b>4 829</b>
2.1 Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	0	0	140
2.2 Należności budżetowe	842	5 879	3 812
- podatek VAT	835	5 789	3 812
- inne należności budżetowe	7	90	0
2.3 Należności dochodzone na drodze sądowej	0	136	0
2.4 Pozostałe należności od osób trzecich	987	362	870
2.5 Należności z tytułu podatku dochodowego	4	0	7
<b>Należności krótkoterminowe ogółem netto</b>	<b>340 717</b>	<b>321 325</b>	<b>341 989</b>
Odpis aktualizujący należności	119 873	105 062	134 569
Należności krótkoterminowe brutto	460 590	426 387	476 558

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 6.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
a) do 1 miesiąca	87 197	56 507	71 778
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 833	65 590	46 487
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 754	1 943	131
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 175	592	5 779
e) powyżej 1 roku	8 650	6 512	3 603
f) należności przeterminowane	314 602	297 944	347 388
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	467 211	429 088	475 166
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-119 873	-105 062	-134 569
<b>Należności z tytułu dostaw i usług + kaucje długoterminowe, razem (netto)</b>	<b>347 338</b>	<b>324 026</b>	<b>340 597</b>

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 6.

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

**Należności z tytułu kaucji:**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Krótkoterminowe należności z tytułu kaucji	21 994	17 447	19 789
Długoterminowe należności z tytułu kaucji	8 454	9 078	3 437
<b>Razem należności z tytułu kaucji</b>	<b>30 448</b>	<b>26 525</b>	<b>23 226</b>

Wartość dyskonta należności długoterminowych z tytułu kaucji gwarancyjnych na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 49 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 164 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
a) do 1 miesiąca	19 815	10 104	29 658
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 273	7 103	2 002
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 284	6 399	18 649
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 209	11 818	13 860
e) powyżej 1 roku	270 021	262 520	283 219
<b>Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane razem (brutto)</b>	<b>314 602</b>	<b>297 944</b>	<b>347 388</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług – przeterminowanych	-119 706	-105 062	-134 569
<b>Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>194 896</b>	<b>192 882</b>	<b>212 819</b>

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 6.

Grupa Kapitałowa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Należności przeterminowane w kwocie 194.896 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących, w opinii Zarządu Spółki Dominującej nie są należnościami zagrożonymi i w 20 % dotyczą należności o terminie zapłaty przekroczonym o nie więcej niż 6 miesięcy. W pozostałych przypadkach Spółki Grupy Kapitałowej podejmują wszelkie czynności prawne w celu odzyskania tych należności i są pewne ich uzyskania.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności:**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	105 062	134 569	117 517
Zwiększenia	17 260	1 225	31 440
Zmniejszenia	-2 449	-30 732	-14 388
<b>Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia</b>	<b>119 873</b>	<b>105 062</b>	<b>134 569</b>

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 6.

### Noty z tytułu kar

Wartość wystawionych na dzień 31.12.2019 roku not obciążeniowych z tytułu kar wyniosła 106.214 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2018 roku zmniejszyła się o 12.294 tys. zł. Noty te są objęte w 100% odpisem aktualizującym w momencie ich wystawienia w wyniku czego nie mają one wpływu na wynik Grupy Kapitałowej ani na wartość sumy bilansowej.

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

## 24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości: 18.827 tys. zł (na 31.12.2018: 23.025 tys. zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	174 853	74 529	31 696
Lokaty krótkoterminowe	98 830	79 984	64 721
Inne środki pieniężne	0	0	9
<b>Razem</b>	<b>273 683</b>	<b>154 513</b>	<b>96 426</b>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31.12.2019 roku wynosiły 16.525 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 1.583 tys. zł) i stanowiły środki pieniężne zdeponowane na rachunkach bankowych VAT.

## 25. Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 przekształcony*	01.01.2018 przekształcony*
<b>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</b>	<b>281 404</b>	<b>373 502</b>	<b>348 309</b>
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 8.1)	281 404	373 502	348 309
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 555</b>	<b>5 293</b>	<b>5 122</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 284	5 001	2 994
gwarancje dobrego wyk. Robót	270	262	365
ubezpieczenia	2 422	3 367	2 206
pozostałe	1 592	1 372	423
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	271	292	2 128
koszty przygotowania kontraktów	184	292	314
pozostałe	87	0	1 814
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>285 959</b>	<b>378 795</b>	<b>353 431</b>

\* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w notcie 6.

## 26. Kapitały

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

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

### 26.1 Kapitał podstawowy

Liczba akcji (szt.)	20.000.000
Kapitał podstawowy	44.801 w tym 24.801 tys. 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 2019 i 2018 roku nie uległa zmianie.

Kapitał podstawowy wyemitowany jest zatwierdzony i opłacony.

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" składniki kapitału własnego Grupy (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych) zostały przekształcone przy zastosowaniu odpowiedniego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną (tj. za okres do końca 1996 roku). Korekta hiperinflacyjna została skalkulowana przy zastosowaniu miesięcznego indeksu cen, z uwzględnieniem miesiąca, w okresie objętym hiperinflacją, w którym dokonano dopłaty do kapitału podstawowego. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału akcyjnego o kwotę 24.801 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. Przeszacowanie to nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2019 roku, oraz 31.12.2018 roku.

#### Efekt przeszacowania prezentuje zamieszczona poniżej tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kapitał zarejestrowany	20 000	20 000	20 000
Przeliczenie kapitałów w związku z hiperinflacją	24 801	24 801	24 801
Wartość wykazana w sprawozdaniu finansowym	44 801	44 801	44 801

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

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

**Wykaz Akcjonariuszy o znaczącym udziale na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018:**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Acciona Construcción S.A.			
udział w kapitale	62,13%	50,09%	50,09%
udział w głosach	62,13%	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"			
udział w kapitale	19,13%	18,33%	18,33%
udział w głosach	19,13%	18,33%	18,33%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.			
udział w kapitale	b.d.	5,83%	5,83%
udział w głosach	b.d.	5,83%	5,83%

W dniu 2 lipca 2019 roku Acciona Construcción S.A. ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Mostostalu Warszawa S.A.. Wezwanie zostało ogłoszone w związku z planowanym przez Acciona Construcción nabyciem akcji Spółki Dominującej stanowiących 100 % ogólnej liczby głosów na jej walnym zgromadzeniu.

W wyniku wezwania Acciona nabyła 2.407.655 (dwa miliony czterysta siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji stanowiących 12,04 % łącznej liczby akcji Mostostalu Warszawa S.A.

**26.2 Kapitał zapasowy / rezerwy**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 406	108 406	108 406
Pozostały kapitał zapasowy/rezerwy	30 091	31 301	29 240
<b>Kapitał zapasowy / rezerwy, razem</b>	<b>138 497</b>	<b>139 707</b>	<b>137 646</b>

W dniu 10 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal Warszawa S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty netto za rok 2018 w kwocie 38.200 tys. zł z zysków wypracowanych w latach przyszłych.

**26.3 Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek**

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

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

**26.4 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych**

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

## 27. Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Stan na początek okresu	8 829	13 676	21 209
Dywidendy jednostek zależnych	0	-9	0
Korekty wyniku z lat poprzednich	0	0	0
Sprzedaż akcji i udziałów	0	0	0
Różnice kursowe oraz przeszacowanie majątku	0	-1 201	0
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	0	0	0
Udział w wyniku jednostek zależnych	791	-3 491	-7 517
Pozostałe	148	-146	-16
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 768</b>	<b>8 829</b>	<b>13 676</b>

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

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

## 28. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
<b>Długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	235 769	193 121
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu	21 420	2 324	2 702
<b>Razem</b>	<b>21 420</b>	<b>238 093</b>	<b>195 823</b>
<b>Krótkoterminowe</b>			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	253 314	31 494	24 501
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8 561	2 845	1 864
<b>Razem</b>	<b>261 875</b>	<b>34 339</b>	<b>26 365</b>

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

W dniu 21 listopada 2019 r. Spółka Dominująca spłaciła do Acciona Construcción S.A. pożyczkę wraz z odsetkami w kwocie 3.127 tys. EUR (13.422 tys. PLN).

W dniu 10 stycznia 2020 r. Spółka Dominująca spłaciła do Acciona Construcción S.A. pożyczkę wraz z odsetkami w kwocie 7.419 tys. EUR (31.539 tys. PLN).

### Wykaz otrzymanych pożyczek przeniesionych na kapitał rezerwowy w 2013 roku:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki w tys. PLN
Acciona Construcción S.A.	30.03.2012	109 380
Acciona Construcción S.A.	18.07.2012	66 428
Acciona Construcción S.A.	11.07.2013	26 007



**KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI na dzień 31.12.2019**

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys. zł	waluta		
Acciona Construcción S.A.	Madryt	14 997	EURO	64 263	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	14 035	EURO	59 768	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	12 875	EURO	54 828	zł	WIBOR 1m + marża	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	7 723	EURO	32 888	zł	WIBOR 1m + marża	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	7 419	EURO	31 594	zł	WIBOR 1m + marża	10.01.2020
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	Warszawa	10 000	zł	0	zł	WIBOR 1m + marża banku	31.07.2020
Bank PeKaO S.A.	Kielce	7 000	zł	6 369	zł	WIBOR 1m + marża banku	30.06.2020
Getin Bank	Kielce	6 800	zł	0	zł	WIBOR 3m + marża banku	30.11.2020
Credit Agricole	Kraków	5 000	zł	3 604	zł	WIBOR 1m + marża banku	16.01.2020
			<b>Suma</b>	<b>253 314</b>			

**KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI na dzień 31.12.2018**

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

### DLUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI na dzień 31.12.2018

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys. zł	waluta		
Acciona Construcción S.A.	Madryt	14 399	EURO	61 910	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	13 475	EURO	57 943	zł	WIBOR 1m + marża	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	12 390	EURO	53 277	zł	WIBOR 1m + marża	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	7 432	EURO	31 958	zł	WIBOR 1m + marża	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	Madryt	7 135	EURO	30 681	zł	WIBOR 1m + marża	10.01.2020
			<b>Suma</b>	<b>235 769</b>			

### 29. Rezerwy

#### Zmiany stanu rezerw

31 grudnia 2019 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2019 roku	5 257	12 236	5 273	15 156	570	38 492
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 192	1 453	4 523	4 721	958	13 847
Wykorzystanie	-295	-6 745	-4 452	-3 756	-355	-15 603
Rozwiązanie	-2 190	-4 180	0	-3 696	-186	-10 252
<b>Na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>4 964</b>	<b>2 764</b>	<b>5 344</b>	<b>12 425</b>	<b>987</b>	<b>26 484</b>
<b>Długoterminowe 31.12.2019 roku</b>	2 595	988	0	7 440	0	<b>11 023</b>
<b>Krótkoterminowe na 31.12.2019 roku</b>	2 369	1 776	5 344	4 985	987	<b>15 461</b>

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

31 grudnia 2018 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 01.01.2018 roku	6 033	11 329	19 676	19 659	778	57 475
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 185	7 882	4 318	4 127	406	18 918
Wykorzystanie	-511	-5 667	-15 365	-5 740	-272	-27 555
Rozwiązanie	-2 450	-1 308	-3 356	-2 890	-342	-10 346
<b>Na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>5 257</b>	<b>12 236</b>	<b>5 273</b>	<b>15 156</b>	<b>570</b>	<b>38 492</b>

<b>Długoterminowe 31.12.2018 roku</b>	2 486	1 239	0	6 196	0	<b>9 921</b>
<b>Krótkoterminowe na 31.12.2018 roku</b>	2 771	10 997	5 273	8 960	570	<b>28 571</b>

### 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:			
Wobec jednostek powiązanych (nota 39)	25 609	26 943	18 410
do 12 miesięcy	25 609	26 943	18 410
powyżej 12 miesięcy	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	239 733	230 046	230 290
do 12 miesięcy	239 733	230 046	215 459
powyżej 12 miesięcy	0	0	14 831
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>265 342</b>	<b>256 989</b>	<b>248 700</b>

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

### Zobowiązania z tytułu kaucji

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
<b>Zobowiązania z tytułu kaucji</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	82 108	82 659	70 002
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	35 692	39 483	50 955
<b>Razem zobowiązania z tytułu kaucji</b>	<b>117 800</b>	<b>122 142</b>	<b>120 957</b>

### 31. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
<b>1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>			
1.1 Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0
1.2 Pozostałe zobowiązanie krótkoterminowe	38 272	74 793	41 312
a) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	35 008	71 035	37 025
Podatek VAT	27 890	64 288	29 866
Ubezpieczenia społeczne	5 196	5 269	5 223
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 695	1 434	1 872
Pozostałe	227	44	64
b) Pozostałe zobowiązania	3 264	3 758	4 287
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 754	3 137	3 278
Fundusze specjalne (ZFŚS)	273	311	349
Inne zobowiązania	237	310	660
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>38 272</b>	<b>74 793</b>	<b>41 312</b>

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

### 32. Zobowiązania z tytułu leasingu

Grupa Kapitałowa użytkuje budynki, maszyny budowlane i urządzenia oraz środki transportu na mocy umów leasingu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	9 029	8 561	3 009	2 845
W okresie od 1 do 5 lat	22 134	21 420	2 458	2 324
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>31 163</b>	<b>29 981</b>	<b>5 467</b>	<b>5 169</b>
Minus koszty finansowe	1 182	0	298	0
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>29 981</b>	<b>29 981</b>	<b>5 169</b>	<b>5 169</b>

Grupa Kapitałowa zawiera głównie umowy leasingu na maszyny budowlane, urządzenia i środki transportu.

Okres trwania leasingu wynosi do 5 lat.

Opłaty za przedmiot leasingu są wnoszone w miesięcznych ratach.

### 33. Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
<b>Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</b>	<b>39 068</b>	<b>31 262</b>	<b>12 694</b>
rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (nota 8.1)	39 068	31 262	12 694
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>164 862</b>	<b>202 733</b>	<b>178 451</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	161 679	201 158	176 663
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	161 679	201 158	176 663
wykonane a niezafakturowane roboty budowlane	153 235	194 008	161 589
rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 090	4 952	4 587
Pozostałe	2 354	2 198	10 487
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 183	1 575	1 788
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 183	1 575	1 788
Pozostałe	3 183	1 575	1 788
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>203 930</b>	<b>233 995</b>	<b>191 145</b>

### 34. Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
1. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – roszczenie z tytułu kary za odstąpienie od umowy (opis w nocie 38.1 pkt 1)	27 072	27 072
2. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. – roszczenie z tytułu kary związanej z budową osiedla „Zielona Italia” (opis w nocie 38.1 pkt 2)	15 784	15 784
3. Energa Kogeneracja S.A. - budowa bloku energetycznego w Elblągu – roszczenie o obniżenie wynagrodzenia oraz karę umowną z tytułu niedotrzymania parametrów (opis w nocie 38.1 pkt 3)	114 386	114 386
4. Uniwersytet w Białymstoku - Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 38.1 pkt 4)	66 718	66 718

5. Agencja Rozwoju Miasta S.A. - Budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 38.1 pkt 5)	20 822	20 822
6. Biomatec Sp. z o.o. – roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 38.1 pkt 6)	22 876	22 876
7. Cestar A.Cebula J.Starski sj roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 38.1 pkt 7)	12 689	12 689
8. Uniwersytet w Białymstoku - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 38.1 pkt 10)	204 967	204 967
9. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie - roszczenie wzajemne (opis w nocie 38.1 pkt 11)	211 839	0
10. Gmina Olsztyn - roszczenia z tytułu kar umownych i wykonawstwa zastępczego	0	13 560
11. Pozostałe	22 221	22 029
<b>Razem</b>	<b>719 374</b>	<b>520 903</b>

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2019 roku wyniosła 719.374 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zwiększyła się o kwotę 198.471 tys. zł.

### 35. Zabezpieczenia umów handlowych

#### 35.1 Zabezpieczenia udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	85 263	99 307
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	702 741	587 362
Hipoteki	46 100	46 100
Pozostałe poręczenia	45 385	28 828
<b>Razem udzielone zabezpieczenia</b>	<b>879 489</b>	<b>761 597</b>

#### 36.2 Zabezpieczenia otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Otrzymane gwarancje	97 045	132 170
Otrzymane weksle	1 177	3 528
Pozostałe poręczenia	0	0
<b>Razem otrzymane zabezpieczenia</b>	<b>98 222</b>	<b>135 698</b>

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

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.

### **36. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 1.130.836 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 851.011 tys. zł.

#### **36.1 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako pozwany)**

##### **1. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Powód)**

Data wniesienia pozwu: 10.09.2015 r.

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

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

##### **2. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (Powód)**

Data wniesienia pozwu: 29.03.2013 r.

Wartość sporu: 15.784 tys. zł

Powód, który jest następcą prawnym Zielonej Italii Sp. z o.o. („Zamawiający”) dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy. Spółka w całości kwestionuje zasadność naliczenia kary, ponieważ jako pierwsza odstąpiła od umowy, która obejmowała budowę zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami i garażami podziemnymi „Zielona Italia” („Umowa”). Podstawą odstąpienia od Umowy przez Spółkę było niedokonywanie przez Zamawiającego odbiorów wykonanych robót, pomimo wielokrotnych zgłoszeń ich przez Mostostal Warszawa S.A. Z tytułu odstąpienia od kontraktu z winy Zamawiającego Mostostal Warszawa S.A. naliczył karę umowną w wysokości 15.784 tys. zł (nieujęta 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. Obecnie sprawa została skierowana do mediacji.

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

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 r.

Wartość sporu: 114.386 tys. zł.

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

### 4. Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 03.02.2015 r.

Wartość sporu: 66.718 tys. zł

Przedmiotem pozwu jest roszczenie Powoda o zapłatę z tytułu kar umownych z różnych tytułów w związku z realizacją umowy z dnia 25.01.2011 r. dotyczącej „Budowy Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym” oraz umowy z dnia 25.01.2011 r., dotyczącej „Budowy Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii” realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje w całości i uznaje za bezzasadne te roszczenia. W procesie sądowym Mostostal Warszawa S.A. wykazuje szereg przeszkód, które obiektywnie miały istotny wpływ na realizację robót budowlanych, w tym na termin wykonania, uzasadniających brak podstaw do naliczenia kar umownych. Mostostal Warszawa S.A. wytoczył powództwo wzajemne wobec Powoda na kwotę 83.435 tys. zł z tytułu zaległego wynagrodzenia wraz z odsetkami, kosztów pośrednich wynikających z wydłużenia terminu realizacji umów i innych prac dodatkowych. Postępowanie zostało objęte rozmowami ugodowymi. Na zgodny wniosek stron postępowanie zostało zawieszona w dniu 24.04.2019 r. W związku z brakiem zawarcia ugody w ramach prowadzonych rozmów, postępowanie zostało podjęte postanowieniem Sądu z 10.10.2019 roku.

### 5. Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 r.,

Wartość sporu: 20.822 tys. zł

Powód domaga się od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości, co do zasady, jak i co do wysokości, roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. Na dzień 14.04.2014 r. Wykonawca w 99 % wykonał Przedmiot umowy i Inwestor mógł rozpocząć odbiory. Z uwagi na wady dokumentacji projektowej, za które był odpowiedzialny Inwestor termin zakończenia czynności odbiorowych wyszedł poza termin umowny, ale nie z winy

Wykonawcy. W okresie rzekomego opóźnienia Inwestor mógł w pełni korzystać z obiektu, obiekt już 12.05.2014 r. posiadał pozwolenie na użytkowanie o charakterze ostatecznym a 30.05.2014 r. odbyła się już pierwsza komercyjna impreza a więc jeszcze w czasie, kiedy Inwestor naliczał kary umowne Wykonawcy. Spółka wniosła również pozew wzajemny przeciwko Powodowi o roszczenia za roboty dodatkowe oraz pozostałe do zapłaty wynagrodzenie związane z budową Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie w kwocie 16.439 tys. zł. Sprawa jest w fazie postępowania mediacyjnego w ramach, którego zostanie sporządzona opinia prywatna. Obecnie oczekujemy sporządzenia opinii uzupełniającej.

6. Biomatec Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 26.05.2014 r.,

Wartość sporu: 22.876 tys. zł

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

7. 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. W obu sprawach prowadzone jest postępowanie dowodowe.

8. Rafako S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.03.2017 r.,

Wartość sporu: 16.157 tys. zł.

Rafako S.A. dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez Powoda na podstawie umowy podwykonawczej w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru 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) oraz jakości wykonanych robót. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego. Opinia nie została jeszcze sporządzona.



9. Wagner Biro Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 09.10.2014 r.,

Wartość sporu: 10.810 tys. zł.

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

10. 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 Mostostal Warszawa S.A. złożona 26 maja 2018 roku. W związku z objęciem postępowania rozmowami negocjacyjnymi, strony wniosły o zawieszenie postępowania, co nastąpiło 14.11.2018 r. W związku z brakiem zawarcia ugody w ramach prowadzonych rozmów, postępowanie zostało podjęte postanowieniem Sądu z 11.09.2019 roku.

11. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ("ZUO") (pозew wzajemny)

Data wniesienia pozwu: 24.01.2019 r.

Wartość sporu: 211.839 tys. zł

W ramach postępowania z powództwa Mostostalu Warszawa S.A., Pozwany wniósł pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł. Pozew został doręczony Mostostalowi Warszawa 24 stycznia 2019 r. Powództwo wzajemne jest obecnie przedmiotem analizy. Roszczenie ZUO zostało przez nas zakwestionowane w całości, opiera się, bowiem na błędnym założeniu, że to ZUO a nie Mostostal Warszawa skutecznie odstąpił od kontraktu. Odpowiedź na pozew została złożona 25.02.2019 r. W sprawie trwa postępowanie dowodowe.

12. Gamma Inwestycje S.A. (następca prawny Zielona Italia Sp. z o.o.) (Powód)

Data wniesienia pozwu: 28.12.2018 r.

Wartość przedmiotu sporu: 40.483 tys. zł

W dniu 28 grudnia 2019 r. Gamma Inwestycje wniosła przeciwko Mostostal Warszawa S.A. pozew o zapłatę kwoty ok. 40,5 mln zł, na którą składają się: a) ok. 9,1 mln zł tytułem poniesionych przez Gamma Inwestycje kosztów usuwania wad i usterek budynków C i D wykonanych przez MW, b) ok. 8 mln zł tytułem dodatkowego obciążenia gwarancji bankowej zapłaty udzielonej przez MW, c) ok. 12,8 mln zł tytułem zwrotu wynagrodzeń zapłaconych przez Gammę Inwestycje podwykonawcom MW, oraz d) ok. 10,5 mln zł tytułem odszkodowania za szkodę, jaką Gamma Inwestycje poniosła przez to, że musiała odstąpić od umowy z MW i powierzyć niezrealizowane prace innemu podmiotowi, tj. Eiffage Budownictwo Mitex S.A., po cenie o 10,5 mln zł wyższej niż wynagrodzenie MW.

Mostostal Warszawa S.A. złożył odpowiedź na pozew 11.12.2019 r. Obecnie sprawa została skierowana do mediacji.

13. Sarens Polska Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.08.2017 r.,

Wartość sporu: 23.625 tys. zł.

Sarens Polska Sp. z o.o. (Powód) pozwał Mostostal Power Development Sp. z o.o. (Pozwany) o zapłatę wynagrodzenia za wykonane prace oraz o zapłatę równowartości kwoty pobranej z gwarancji należytego wykonania Powoda. Pozwany uważa roszczenie Powoda za niezasadne, ponieważ dochodzone wynagrodzenie w części zostało potrącone z karą umowną należnej Pozwanemu, pozostała część tego wynagrodzenia jest nienależna, zaś kwota pobrana przez Pozwanego z gwarancji należytego wykonania Powoda została zaliczona na poczet kary umownej należnej Pozwanemu.

**36.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako powód)**

1. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.06.2012 r.

Wartość sporu: 36.961 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 09.09.2013 r.

Wartość sporu 61.857 tys. zł

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

3. Gamma Inwestycje Sp. z o.o. (następca prawny Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany, Zamawiający)

Data wniesienia powództwa 29.03.2013 r.

Wartość sporu 15.785 tys. zł

Postępowanie Mostostalu Warszawa S.A. o ustalenie nieistnienia prawa Pozwanego do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie, przekształcona w sprawę o zapłatę - zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez bank z tytułu gwarancji bankowej, jako świadczenia nienależnego. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Pozwanego, nie zaszły, więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem

Okręgowym w Warszawie. Spółka utworzyła odpis aktualizujący na tę należność. Obecnie sprawa została skierowana do mediacji.

#### 4. Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.06.2010 r.

Wartość sporu 19.093 tys. zł

Roszczenia konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie, której konsorcjum pełniło rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania umowy, z przyczyn niezależnych od powodów, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty, których zwrotu domagają się powodowie. W dniu 10.10.2016 r. Sąd zasądził na rzecz powodów kwotę 7.142 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 3.08.2010 r. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Powodowie złożyli apelację od powyższego wyroku. W dniu 8 listopada 2018 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok Sądu I instancji w ten sposób, że oddalił powództwo, co do kwoty 6.085 tys. zł. W konsekwencji zapadłego wyroku, wyrok Sądu I instancji uprawomocnił się, co do kwoty 1.057 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. W dniu 15.02.2019 r. Mostostal Warszawa S.A. wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 8.11.2019 r. SN przyjął skargę do rozpoznania. Oczekujemy na wyznaczenie rozprawy kasacyjnej przed SN.

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

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 r.

Wartość sporu 212.105 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 2811/3/2010 z 26.02.2010 r. o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km. ok. 574+300 do ok. 581+250 poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 77.345 tys. zł brutto. W dniu 23.08.2012 r. Spółka rozszerzyła powództwo w ten sposób, że obok dotychczasowego żądania ukształtowania umowy wniosła o (i) o ustalenie w trybie art. 189 k.p.c., że Pozwanemu nie przysługuje prawo do żądania od Spółki kary umownej za przekroczenie Czasu na Ukończenie robót w związku z realizacją odcinka autostrady A4 objętego Umową oraz (2) o zasądzenie od GDDKiA na rzecz Spółki, kwoty 11.368 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem bezpodstawnie potrąconej kary umownej za przekroczenia Czasu na Ukończenie z wynagrodzeniem należnym z tytułu wykonania robót budowlanych. W dniu 15.04.2013 r. zostało złożone powtórne rozszerzenie powództwa, w którym zaktualizowano wartość: (i) kwoty, o którą powodowie wnoszą, aby Sąd podwyższył wynagrodzenie – do 195.723 tys. zł brutto, oraz (ii) dochodzonej zapłaty należnego wynagrodzenia potrąconego, jako kara umowna – do 13.243 tys. zł. Wartość przedmiotu sporu wynosi obecnie 207.530 tys. zł. Wyrokiem z dnia 4.08.2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zasądził od Pozwanego łącznie na rzecz Spółki oraz Acciona kwotę 11.298 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, a w pozostałym zakresie powództwo oddalił. W dniu 20.12.2016 r. powodowie wnieśli apelację, w której zaskarżono ww. wyrok w części oddalającej powództwo i obciążającej powodów kosztami postępowania. Również strona pozwana wniosła apelację od ww. wyroku zaskarżając go w części uwzględniającej powództwo i obciążającej pozwanego kosztami postępowania. Rozprawa apelacyjna odbyła się 29 czerwca 2018 r. Na rozprawie, oprócz dopuszczenia pism złożonych przez Mostostal, Sąd zakreślił termin 3 miesięcy na rozmowy ugodowe stron i zobowiązał pełnomocników do zawiadomienia o wynikach tych rozmów. Dalsze czynności w sprawie będą podejmowane na posiedzeniu niejawnym po uzyskaniu informacji o wyniku rozmów ugodowych. Rozmowy ugodowe stron rozpoczęły się 27 czerwca 2018 r. Część

dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

6. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 02.07.2013 r.

Wartość sporu 25.537 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 1.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy 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.

7. Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.05.2014 r.

Wartość sporu 103.644 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostalu Warszawa S.A. oraz pozostałych członków konsorcjum przeciwko Pozwanemu jest prowadzone 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 wniesli o zasądzenie od pozwanego na rzecz powodów kwoty 103.644 tys. zł, w tym na rzecz Spółki przypada kwota 81.824 tys. zł. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 09.05.2013 r.

Wartość sporu: 52.344 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe. Kluczowe znaczenie dla sprawy ma zbadanie oświadczenia o odstąpieniu od umowy z winy Zielona Italia sp. z o.o. ( w dniu 6 marca 2013 r.). W przypadku przyjęcia przez Sąd oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez Mostostal Warszawa S.A. z winy Zielona Italia sp. z o.o. zapewniona jest zasadność roszczeń Spółki. Sprawa toczy się obecnie przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Spółka utworzyła odpis aktualizujący na tę należność. Obecnie sprawa została skierowana do mediacji.

9. Gmina Wrocław (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 13.11.2012 r.

Wartość sporu: 71.439 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/Narodowe Forum Muzyki 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 Izmańłowicz – 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 Mostostalu Warszawa S.A. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

#### 10. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.10.2014 r.

Wartość sporu: 32.461 tys. zł

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

#### 11. Uniwersytet w Białymstoku (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 29.04.2015 r.

Wartość sporu: 83.435 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A., jako powód wzajemny, dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowe oraz 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 Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących. Postępowanie zostało objęte rozmowami ugodowymi. Na zgodny wniosek stron postępowanie zostało zawieszona w dniu 24.04.2019 r. W związku z brakiem zawarcia ugody w ramach prowadzonych rozmów, postępowanie zostało podjęte postanowieniem Sądu z 10.10.2019 r.

#### 12. Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 28.04.2017 r.

Wartość sporu 23.017 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wystąpił z powództwem wzajemnym wobec Pozwanego o zapłatę kwoty z tytułu robót dodatkowych związanych z budową hali widowiskowo-sportowej „Czyżyny” w Krakowie. Sprawa jest w fazie postępowania mediacyjnego w ramach, którego została sporządzona opinia prywatna. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 07.06.2013 r.

Wartość sporu 9.963 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 10.02.2017 r.

Wartość sporu 33.770 tys. zł

Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez Pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa S.A. w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. W dniu 29 marca 2018 r. Sąd Okręgowy w Szczecinie zasądził na rzecz Mostostal Warszawa S.A. kwotę 33.770 tys. zł wraz z odsetkami. W dniu 30 maja 2018 r. Pozwany wniósł apelację od wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z 4.12.2018 r. oddalił apelację Pozwanego w całości. Mostostal Warszawa wszczął postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu. 5.02.2019 r. Pozwany wniósł skargę kasacyjną wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroków. Sąd Apelacyjny przychylił się do wniosku Pozwanego o wstrzymanie wykonania wyroków do momentu rozstrzygnięcia skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy. W związku z postanowieniem Sądu Apelacyjnego postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu zostało zawieszona. W dniu 25.10.2019 r. SN dopuścił skargę kasacyjną do rozpoznania. Obecnie oczekujemy na wyznaczenie rozprawy kasacyjnej przed SN. 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.

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

Data wniesienia powództwa 17.05.2017 r.

Wartość sporu 29.063 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 03.07.2017 r.

Wartość sporu 20.614 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zasądzenie na rzecz powodów solidarnie kwoty 20.614 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie

od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem sporu jest zwrot od Pozwanego na rzecz Powoda kosztów prowadzenia robót przy rozbudowie drogi S-7 na odcinku obwodnicy Kielc, umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 01.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) w przedłużonym czasie na ukończenie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia 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.

18. 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 w dniu 24 maja 2018 r. Część kwoty dochodzonej na drodze sądowej jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

19. 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.

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

Data wniesienia pozwu: 15.12.2017 r.

Wartość sporu 7.753 tys. zł

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

21. Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji m.st. Warszawa S.A. („MPWiK”) (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 4.03.2019 r.

Wartość sporu: 9.438 tys. zł

Pozew o zapłatę tytułem kwoty wypłaconej przez MPWiK - bez podstawy faktycznej i prawnej - z gwarancji należytego wykonania kontraktu. W dniu 12.03.2019 r. Sąd wydał na rzecz Mostostalu Warszawa nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Pozwany złożył sprzeciw od nakazu zapłaty. 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 Dominująca rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych oraz w przychodach roku 2019. Szczegóły opisano w nocie 4.

### 37. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Podmiot powiązany Grupy	Data	Sprzedaż dokonana przez podmioty Grupy na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy dokonane przez podmioty powiązane w spółkach Grupy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyłączeniem pożyczek
Pozostałe jednostki powiązane Grupy Kapitałowej:					
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	<b>31.12.2019</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 891</b>
	31.12.2018	34	0	0	4 323
Acciona Construcción S.A.	<b>31.12.2019</b>	<b>176</b>	<b>8 523</b>	<b>365</b>	<b>21 654</b>
	31.12.2018	0	8 602	184	22 605



Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	<b>31.12.2019</b>	<b>34 337</b>	<b>95</b>	<b>1 761</b>	<b>40</b>
	31.12.2018	17 452	346	2 394	15
Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o.	<b>31.12.2019</b>	<b>160</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>0</b>
	31.12.2018	170	0	209	0
<b>RAZEM</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>34 707</b>	<b>8 618</b>	<b>2 157</b>	<b>25 585</b>
	31.12.2018	17 656	8 948	2 787	26 943

Na zobowiązaniach wobec jednostek powiązanych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanimi w 2019 roku dotyczą głównie realizacji kontraktów długoterminowych.

Na dzień 31.12.2019 r. Mostostal Warszawa S.A. otrzymała z limitów gwarancyjnych Acciona Construcción S.A. gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe w łącznej kwocie 326.752 tys. zł. (31.12.2018: 322.231 tys. zł).

Na dzień 31.12.2019 roku Mostostal Warszawa S.A. posiadał zobowiązania z tytułu pożyczek:

wobec Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 243.341 tys. zł (31.12.2018: 249.288 tys. zł),

Koszty odsetek od pożyczek udzielonych przez jednostki powiązane wyniosły w 2019 roku 9.871 tys. zł (w 2018 roku 6.757 tys. zł).

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

### **38.1 Spółka Dominująca całej Grupy Kapitałowej**

Na dzień 31.12.2019 Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie jest posiadaczem 12.426.388 akcji zwykłych na okaziciela Mostostalu Warszawa S.A., zapewniających 62,13% udział w kapitale oraz 62,13% ogólnej liczby głosów Mostostal Warszawa S.A.

Acciona S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

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 Mostostal Warszawa S.A., będąc uprawnionym do powoływania i odwoływania członków organów Zarządzających, jak również wzięwszy pod uwagę praktyczny wpływ na działalność operacyjną i finansową spółki powodują, że jest ona podmiotem dominującym w spółce Mostostal Warszawa S.A., zaś Mostostal Warszawa SA. należąc do Grupy Kapitałowej Acciona Construcción S.A. jest jednocześnie jej spółką zależną.

### **38.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi**

Grupa Kapitałowa przygotowuje analizę porównawczą transakcji z podmiotami powiązanimi za 2019 rok.

### 38.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	6 595	6 792
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	55
<b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej*</b>	<b>6 595</b>	<b>6 847</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zarząd Spółki Dominującej	3 711	4 078
Rada Nadzorcza Spółki Dominującej	324	299
Zarząd – jednostki zależne	2 884	2 769
Rada Nadzorcza – jednostki zależne	391	272
<b>Razem *</b>	<b>7 310</b>	<b>7 418</b>

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

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

Członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej zarówno na dzień 31 grudnia 2019 jak i 31 grudnia 2018 nie posiadali niespłaconych pożyczek, kredytów ani gwarancji udzielonych przez Mostostal Warszawa S.A. oraz jednostki od niego zależne, jak również nie byli stronami innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostal Warszawa S.A., jednostek od niego zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie było umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. osób nadzorujących.

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

### 39. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania

1 lipca 2019 roku Spółka Dominująca zawarła umowę z KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych oraz badania sprawozdań finansowych i raportów grupowych oraz wykonanie uzgodnionych procedur dotyczących raportów grupowych.

Wartość wynagrodzenia netto to 455 tys. zł.

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

15 czerwca 2018 r. Spółka Dominująca podpisała z KPMG Audyt Sp. z o.o. aneks do umowy z dnia 9 czerwca 2017 r. rozszerzający zakres świadczonych usług o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2018 r. Wartość wynagrodzenia netto wyniosła 380 tys. zł.

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

#### **40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

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

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

##### **40.1 Ryzyko stopy procentowej**

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

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

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

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

Wartość pożyczek na dzień 31.12.2019	Przewidywana wartość odsetek wg oprocentowania aktualna stawka -1 p.p.	Przewidywana wartość odsetek wg obowiązującego oprocentowania	Przewidywana wartość odsetek wg oprocentowania aktualna stawka +1 p.p.
242 952	7 507	9 937	12 366

##### **40.2 Ryzyko walutowe**

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych umów na kontrakty budowlane. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Instrumenty pochodne, z których może skorzystać Grupa Kapitałowa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut (zabezpieczające wartość godziwą) to walutowe kontrakty terminowe forward. W 2019 roku Grupa Kapitałowa nie korzystała z instrumentów pochodnych, ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami, nie była wysoka.

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

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

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

Grupa Kapitałowa przeprowadziła analizę wrażliwości pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o -10% i +10 % w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2019 r. (w 2018 r. o -10% i +10% w stosunku do średniego kursu NBP z dnia 31.12.2018 r.). Wartości zmian kursu wynikają z dużej podatności polskiej waluty na wahania kursu w 2019 r. w stosunku do euro.

Poniżej prezentujemy wrażliwość wyniku finansowego i kapitału z aktualizacji wyceny.

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2019		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2019 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
			RZiS	Kapitały	RZiS	Kapitały
Należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe	347 338	18 109	1 811	0	-1 811	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	273 683	54 265	5 426	0	-5 426	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe	-301 034	-21 734	-2 173	0	2 173	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-253 314	-242 952	-24 295	0	24 295	0
<b>Razem</b>	<b>66 673</b>	<b>-192 312</b>	<b>-19 231</b>	<b>0</b>	<b>19 231</b>	<b>0</b>

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2018		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2018 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
			RZiS	Kapitały	RZiS	Kapitały
Należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe	324 026	18 169	1 817	0	-1 817	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 513	6 531	653	0	-653	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kaucje długoterminowe	-296 472	-23 900	-2 390	0	2 390	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-267 263	-249 288	-24 929	0	24 929	0
<b>Razem</b>	<b>-85 196</b>	<b>-248 488</b>	<b>-24 849</b>	<b>0</b>	<b>24 849</b>	<b>0</b>

Instrumenty finansowe zostały przedstawione według wyceny na dzień bilansowy.

Wartość nominalną ujawniono w nocie 42.

### **40.3 Ryzyko cen towarów**

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

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

### **40.4 Ryzyko kredytowe**

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

Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności na ryzyko nieściągalnych należności jest zdaniem Zarządu Spółki Dominującej odpowiednio zarządzane.

W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni Grupa Kapitałowa jest zmuszona tworzyć rezerwy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

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

Na dzień 31.12.2019 maksymalne ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej wynosi: 904.258 tys. zł, (31.12.2018: 858.491 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: należnościami z tytułu dostaw i usług, pozostałymi należnościami, kaucjami długoterminowymi, środkami pieniężnymi, krótkoterminowymi aktywami finansowymi oraz aktywami z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Dodatkowo Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami.

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

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

Na dzień bilansowy wystąpiła istotna koncentracja należności od Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. w kwocie 89.305 tys. zł.

#### **40.5 Ryzyko związane z płynnością**

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

Na dzień 31.12.2019 roku w Grupie Kapitałowej wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz kaucji długoterminowych wyniosła: 339.306 tys. zł; struktura czasowa zobowiązań na dzień bilansowy ukształtowała się następująco: zobowiązania o okresie wymagalności: do 12 miesięcy: 303.614 tys. zł (w tym zobowiązania przeterminowane 19.594 tys. zł), powyżej 12 miesięcy: 35.692 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. maksymalne ryzyko płynności Grupy Kapitałowej wynosi 788.259 tys. zł (31.12.2018 r. 802.899 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: oprocentowanymi kredytami bankowymi i bieżącą częścią oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek, zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, kaucjami długoterminowymi, zobowiązaniami z tytułu leasingu długo i krótkoterminowymi, zobowiązaniami z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz pozostałymi rozliczeniami międzyokresowymi.

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

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

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

Wyszczególnienie	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>		
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	258 972	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	265 342	0
Kaucje długoterminowe	0	35 692
Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	9 028	22 135
Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	39 068	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	164 862	0
<b>RAZEM</b>	<b>737 272</b>	<b>57 827</b>

<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>		
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31 494	235 769
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	256 989	0
Kaucje długoterminowe	0	39 483
Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu leasingu	2 845	2 324
Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	31 262	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	202 733	0
<b>RAZEM</b>	<b>525 323</b>	<b>277 576</b>

W dniu 6 kwietnia 2020 roku Spółka Dominująca zawarła z Acciona Construcción S.A. aneksy do dwóch umów pożyczek na łączną kwotę 126,9 mln zł, które przesuwają termin ich spłaty na okres od 1 roku do 5 lat (patrz nota 46).

#### **41. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

Grupa Kapitałowa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika dźwigni. Wskaźnik dźwigni oblicza się, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zadłużenie netto obejmuje oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu, a także inne zobowiązania (z wyłączeniem międzyokresowych rozliczeń kosztów), pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Zarząd planuje poprawę wskaźnika dźwigni poprzez generowanie dodatnich wyników finansowych.

Wskaźnik dźwigni na dzień 31 grudnia 2019 r., na 31 grudnia 2018 r. oraz 1 stycznia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	253 314	267 263	217 622
Zobowiązania bez kredytów, pożyczek, rezerw i rozliczeń międzyokresowych	502 232	417 207	386 805
(minus) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-273 683	-154 513	-96 426
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>481 863</b>	<b>529 957</b>	<b>508 001</b>
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)	40 140	40 816	84 880
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej) i zadłużenie netto</b>	<b>522 003</b>	<b>570 773</b>	<b>592 881</b>
Wskaźnik dźwigni	0,92	0,93	0,86

#### **42. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe**

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

### **Inne informacje dotyczące instrumentów finansowych**

W 2019 roku zysk w rachunku zysków i strat z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu umów o budowę (wyceniany według zamortyzowanego kosztu) wyniósł 1.353 tys. zł (w 2018 strata z tego tytułu wyniosła 1.847 tys. zł).

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

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

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie prezentowała innych danych za okres kończący się 31.12.2019 roku.

### **44. Dotacje rządowe**

Spółka Dominująca ponosi przychody i koszty związane z projektami współfinansowanymi przez fundusze Unii Europejskiej:

przychody: w 2019 roku wyniosły: 1.004 tys. zł (2018 r.: 2.164 tys. zł);

wydatki: w 2019 roku wyniosły: 2.466 tys. zł: (2018 r.: 2.370 tys. zł).

### **45. Struktura zatrudnienia**

W 2019 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Mostostal Warszawa wyniosło ogółem w kraju i zagranicą 1.458 osoby, z czego przypada na zatrudnionych na stanowiskach robotniczych / pracownicy fizyczni 544 osoby, tj. 37% i na stanowiskach nierobotniczych 914 osób, tj. 63 %.

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

### **46. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W dniu 7 lutego 2020 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Generalną Dyрекcją Dróg i Autostrad oddział w Szczecinie ("GDDKIA") umowę na realizację zadania pn.: „Zaprojektowanie i budowa drogi S11 Koszalin – Szczecinek odc. w. Koszalin Zachód (bez węzła) – w. Bobolice. Odcinek 2. węzeł Zegrze Pomorskie (bez węzła) – węzeł Koszalin Południe (z węzłem)”. Wartość umowy wynosi 478.300 tys. zł brutto. Termin realizacji: 36 miesięcy; do czasu realizacji robót nie wlicza się okresów zimowych (tj. od 15 grudnia do 15 marca), do czasu objętego projektowaniem wlicza się okresy zimowe (tj. od 15 grudnia do 15 marca).

W dniu 11 lutego 2020 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Gminą Miejską Kraków w Krakowie ("Zamawiający") umowę na realizację zadania pn. "Klaster Innowacji Społeczno-Gospodarczych Zabłocie 20.22. Przebudowa ze zmianą sposobu użytkowania istniejących obiektów poprzemysłowych w Krakowie przy ul. Zabłocie 20-22." Wartość umowy wynosi 39.250 tys. zł brutto. Termin realizacji: 30.07.2021.

W dniu 17 lutego 2020 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. poinformowała o otrzymaniu od GE Power Sp. z o.o. ("GE Power") informacji o zawieszeniu robót nad realizacją zadania podwykonawczego pn.: "Wykonanie robót budowlanych dla budowy Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW - Pakiet V30, V02, V20, V32 i V33". Spółka Dominująca została poproszona o przedstawienie stanu zawansowania prac dotychczas zrealizowanych oraz związanych z nimi



kosztów oraz informacje na temat, jakie prace powinny zostać dokończone ze względów technicznych/technologicznych wraz z ich kosztami. Mostostal Warszawa S.A. o etapach i czynnościach związanych z umową będzie informować w kolejnych raportach bieżących.

W dniu 20 lutego 2020 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z ST Katowice Krasieńskiego Sp. z o. o. ("Zamawiający") z siedzibą w Warszawie umowę na realizację zadania pn.: „Budowa BASECAMP KATOWICE – Budynku zamieszkania zbiorowego – dom studencki wraz z funkcjami towarzyszącymi oraz usługami użyteczności publicznej w tym sport, handel, gastronomia wraz z instalacjami wewnętrznymi, przyległym zagospodarowaniem terenu, obejmującym układ komunikacji kołowej i pieszej z drogą pożarową i miejscami postojowymi przy ul. Zygmunta Krasieńskiego 29, w dzielnicy Bogucice – Zawodzie, w Katowicach na dz. ew. 92/6, 92/8 oraz 92/10, obręb ewidencyjny: 246901\_1.0002, Dz. Bogucice-Zawodzie, jedn. ewidencyjna: 246901\_1 Katowic”. Wartość umowy wynosi 110.910 tys. zł brutto. Termin realizacji: 18 miesięcy i 27 dni.

W dniu 9 marca 2020 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała list intencyjny z osobami fizycznymi w sprawie nabycia nieruchomości o powierzchni ok. 5 ha położonej na terenie Gminy Ożarów Mazowiecki z przeznaczeniem na bazę sprzętową. Warunkami zawarcia umowy jest przeprowadzenie procesu due-diligence oraz uzyskanie zgody Rady Nadzorczej. Wartość transakcji wyniesie 8.150 tys. zł.

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, natomiast w dniu 12 marca 2020 roku polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego. W celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID-19, polskie władze podjęły działania mające na celu powstrzymanie epidemii, w tym wprowadzenie ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach w oczekiwaniu na dalszy rozwój sytuacji. W szczególności, zawieszono lotniczy i kolejowy transport osób.

Skutki gospodarcze tych wydarzeń w szerszej perspektywie obejmują w szczególności:

- Zakłócenie działalności gospodarczej w Polsce, z kaskadowym oddziaływaniem na łańcuchy dostaw;
- Znaczące ograniczenia dla przedsiębiorstw w niektórych sektorach, zarówno w Polsce, jak i na rynkach o wysokiej zależności od zagranicznego łańcucha dostaw, a także od przedsiębiorstw zorientowanych na eksport, które w dużym stopniu polegają na rynkach zagranicznych. Dotknięte sektory obejmują przede wszystkim handel i transport, podróże i turystykę, rozrywkę, produkcję, handel detaliczny, ubezpieczenia, edukację i sektor finansowy;
- Znaczny spadek popytu na towary i usługi niebędące towarami i usługami pierwszej potrzeby;
- Wzrost niepewności gospodarczej odzwierciedlony wahaniami cen aktywów i kursów walut obcych.

W dniu 18 marca 2020 roku polski rząd ogłosił państwowy program pomocy („Tarcza antykryzysowa”) w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarkę.

Grupa Kapitałowa działa w sektorze budowlanym, który dotychczas nie odczuł istotnie skutków epidemii COVID-19. Na przestrzeni ostatnich tygodni Grupa Kapitałowa realizowała względnie stabilną sprzedaż, a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły. Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, kierownictwo Spółki Dominującej rozważyło szereg skrajnych, lecz nadal prawdopodobnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego

wpływu na Grupę Kapitałową i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd.

W celu zapewnienia ciągłości działalności gospodarczej oraz płynności Grupy Kapitałowej, kierownictwo Spółki Dominującej rozpoczęło wdrażanie działań, które obejmują w szczególności:

- realizację programu pracy zdalnej dla znacznej grupy pracowników biurowych;
- pracownicy zatrudnieni na realizowanych budowach zostali przeszkoleni w zakresie przestrzegania bardzo rygorystycznych norm ostrożności, w tym konieczności zachowania dystansu względem najbliższego otoczenia.
- doposażenie w dodatkowe środki ochrony osobistej (przenośne myjki, płyny dezynfekujące, termometry, itp.);
- realizowane są pomiary temperatury;
- zawieszane są tablice informacyjne o środkach ostrożności wprowadzonych na budowach;
- kierowane są komunikaty do podwykonawców i pracowników dot. zaleceń co do wprowadzonych środków ostrożności;
- zrezygnowano lub ograniczono do minimum wszelkie spotkania z kontrahentami, które są realizowane w formie tele lub wideo-konferencji.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji, biorąc pod uwagę główne wskaźniki charakteryzujące obecną sytuację finansową Grupy Kapitałowej oraz zainicjowane przez kierownictwo działania, nie przewidujemy w średnim i długim okresie bezpośredniego istotnie negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej. Kierownictwo Spółki Dominującej nie może jednak wykluczyć, że przedłużający się okres ograniczeń w działalności gospodarczej, rozszerzanie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozprzestrzenianie się koronawirusa, będą miały w średnim i długim terminie negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej. Kierownictwo Spółki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagowało, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

W dniu 6 kwietnia 2020 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Construcción S.A. aneksy do umów pożyczek:

1. Aneks nr VII zawarty z datą obowiązywania od 31 marca 2020 r. do Umowy pożyczki z 5 grudnia 2012 r. Na podstawie Umowy Acciona udziela Spółce Dominującej pożyczkę w kwocie głównej w wysokości 13,48 mln EUR (co stanowi równowartość 61,34 mln PLN według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2020 r. w wysokości 1 EUR = 4,5523 PLN) powiększoną o odsetki.
2. Aneks nr IX zawarty z datą obowiązywania 31 marca 2020 r. do Umowy pożyczki z 24 listopada 2011 r. Na podstawie Umowy Acciona udziela Spółce pożyczkę w kwocie głównej w wysokości 14,40 mln EUR (co stanowi równowartość 65,55 mln PLN według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2020 r. w wysokości 1 EUR = 4,5523 PLN) powiększoną o odsetki.

Na podstawie powyższych Aneksów pożyczki zostaną zwrócone do dnia 1 kwietnia 2021 r. Pożyczki mogą zostać spłacone również w krótszym okresie.

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2020 roku

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	
Jarosław Reszka	Główny Księgowy	