



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

**za okres 01.01.2020 roku - 30.06.2020 roku**

## Sprawozdanie z działalności za I półrocze 2020 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	półrocze 2020	półrocze 2019	półrocze 2020	półrocze 2019
Przychody ze sprzedaży	531 605	489 306	119 696	114 111
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	31 507	19 289	7 094	4 498
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 215	-5 708	1 399	-1 331
Zysk (strata) brutto	2 392	-5 461	539	-1 274
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 251	-8 082	507	-1 885
Zysk (strata) netto	2 251	-8 082	507	-1 885
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-81 302	-23 417	-18 306	-5 461
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 536	-2 971	2 147	-693
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-67 314	-653	-15 156	-152
Środki pieniężne na koniec okresu	95 330	74 649	21 346	17 556
Zysk / (strata) netto	2 251	-8 082	507	-1 885
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,11	-0,40	0,03	-0,09

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa razem	809 771	874 717	181 319	205 405
Zobowiązania długoterminowe	83 510	90 589	18 699	21 273
Zobowiązania krótkoterminowe	709 597	769 715	158 889	180 748
Zobowiązania razem	793 107	860 304	177 588	202 020
Kapitał własny ogółem	16 664	14 413	3 731	3 385
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	10 032	10 520
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000

Celem Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. (dalej również „Spółka”, „Mostostal”, „Emitent”) jest zachowanie silnej pozycji w gronie największych przedsiębiorstw budowlanych w kraju. Jego osiągnięcie będzie rezultatem podejmowanych przez Spółkę działań ukierunkowanych na:

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

Portfel zleceń Mostostalu wynosi 3.225.630 tys. zł. Największą jego część stanowią kontrakty z sektora infrastrukturalnego.

### 1. Geograficzna struktura sprzedaży

Zgodnie z założeniami strategii Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym.

### 2. Główne kontrakty

Przychody w I półroczu 2020 r. ze sprzedaży na największych kontraktach, realizowanych przez Spółkę, wyniosły:

- budowa Centrum Handlowego Focus Mall – 65.226 tys. zł,
- budowa bloków energetycznych w Elektrowni Ostrołęka – 45.488 tys. zł,
- budowa obwodnicy Stalowej Woli i Niska w ciągu DK77 – 43.474 tys. zł,
- budowa parków zbiornikowych w Boronowie i Rejowcu – 40.688 tys. zł,
- budowa domu studenckiego BaseCamp w Łodzi – 37.796 tys. zł.

### 3. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I półroczu 2020 r. istotny wpływ na wynik finansowy miały:

- otrzymane dywidendy od jednostek zależnych w łącznej kwocie 8.750 tys. zł;
- osłabienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 31.12.2019 r., co skutkowało ujemnym różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 8.688 tys. zł.

### 4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń w I półroczu 2020 r.

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2020 roku wyniosły 531.605 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 9 %. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 31.507 tys. zł (w analogicznym okresie 2019 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 19.289 tys. zł). Spółka w I półroczu 2020 r. zanotowała zysk netto w kwocie 2.251 tys. zł (w I półroczu 2019 r. strata netto wyniosła 8.082 tys. zł).

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 30.06.2020 r. wyniosła 310.587 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2019 r. wzrosła o 39.430 tys. zł.

Wartość aktywów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na dzień 30.06.2020 r. wyniosła 272.385 tys. zł i była wyższa w porównaniu do 31.12.2019 r. o 16.041 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.06.2020 r. wyniosła 95.330 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2019 r. obniżyła się o 139.080 tys. zł. W I półroczu 2020 r. Spółka korzystała z kredytu w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 30.06.2020 r. wyniósł 191.323 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2019 r. zmniejszył się o 52.018 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe w I półroczu 2020 r. pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2019 r. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na koniec I półrocza 2020 r. wyniosła 179.824 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2019 r. była niższa o 25.412 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

W dniu 7 lutego 2020 roku Spółka 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 478,3 mln PLN 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 r. Spółka 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 przemysłowych w Krakowie przy ul. Zabłocie 20-22." Wartość umowy wynosi 39,2 mln zł brutto. Termin realizacji: 30 lipca 2021 r.

W dniu 17 lutego 2020 r. Spółka 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 została poproszona o przedstawienie stanu zawansowania prac dotychczas zrealizowanych oraz związanych z nimi kosztów oraz informację na temat jakie prace powinny zostać dokończone ze względów technicznych/technologicznych wraz z ich kosztami.

W dniu 19 lutego 2020 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła umowy z dwoma dotychczasowymi akcjonariuszami spółki zależnej AMK Kraków S.A., w wyniku których nabyła 200.000 akcji AMK Kraków S.A. Przed transakcją Mostostal Warszawa S.A. posiadała 300.000 akcji AMK Kraków S.A., co stanowiło 60,00% jej kapitału akcyjnego oraz uprawniało do wykonywania 60,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu AMK Kraków S.A. W wyniku przedmiotowej transakcji Mostostal Warszawa S.A. jest właścicielem 500.000 akcji AMK Kraków S.A., co stanowi 100,00% kapitału akcyjnego i uprawnia do wykonywania 100,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu AMK Kraków S.A.

W dniu 20 lutego 2020 r. Spółka zawarła z ST Katowice Krasińskiego Sp. z o. o. ("Zamawiający") z siedzibą w Warszawie umowę na realizację zadania pn.: „Budowa BASECAMP KATOWICE – Budynek 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 Krasińskiego 29, w dzielnicy Bogucice – Zawodzie, w Katowicach. Wartość umowy wynosi 110,9 mln zł brutto. Termin realizacji: 18 miesięcy i 27 dni.

W dniu 10 marca 2020 r. Spółka zawarła z Credit Agricole Bank Polska Aneks nr 13 ("Aneks") do Umowy na linię gwarancyjną z dnia 14 grudnia 2015 r. ("Umowa").

W ramach Aneksu do Umowy wprowadzone zostały następujące zmiany:

- wartość maksymalnej dostępnej linii została zwiększona do 66,50 mln zł, która obejmuje 6,50 mln zł dla gwarancji wystawionych za zobowiązania AMK Kraków S.A. spółki zależnej Mostostal Warszawa (100% kapitału akcyjnego).
- okres dostępności gwarancji bankowych obowiązuje do dnia 30 czerwca 2020 r.,
- ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie linii gwarancyjnej w postaci zastawu rejestrowego na rachunku Spółki, prowadzonym przez Credit Agricole Bank Polska.

W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, natomiast w dniu 12 marca br. 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 r. polski rząd ogłosił państwowy program pomocy („Tarcza antykrzysowa”) w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarkę.

Mostostal Warszawa S.A. działa w sektorze budowlanym, który dotychczas nie odczuł istotnie skutków epidemii COVID-19. Na przestrzeni ostatnich miesięcy Spółka 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 rozważyło szereg skrajnych, lecz nadal prawdopodobnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd.

W celu zapewnienia ciągłości działalności gospodarczej oraz płynności Spółki, kierownictwo wdrożyło działania, które obejmują w szczególności:

- przygotowanie do pracy zdalnej dla 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, maseczki, itp.);
- umożliwienie realizowania pomiaru 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 Spółki 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. Kierownictwo Spółki 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. Kierownictwo Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagowało, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

W dniu 6 kwietnia 2020 r. Spółka 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 pożyczkę w kwocie głównej w wysokości 13,5 mln EUR (co stanowi równowartość 61,3 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 14,4 mln EUR (co stanowi równowartość 65,6 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.

W dniu 4 maja 2020 r. Spółka powzięła następujące informacje dotyczące umowy na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW ("Blok") na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku („Umowa”):

1. Rafako S.A. („Rafako” lub „Lider”) będące liderem konsorcjum (99,99% udziału w konsorcjum), w którym Spółka jest partnerem (0,01% udziału w konsorcjum) („Konsorcjum”) przekazało Spółce informację o tym, że Lider, E003B7 sp. z o.o. – spółka zależna od Rafako („SPV”) i Tauron Wytwarzanie S.A. („Zamawiający”), (łącznie zwane „Stronami”), w dniu 4 maja 2020 r. zawarli porozumienie odnośnie kontynuowania współpracy w zakresie diagnozowania przyczyn i usuwania skutków zdarzenia polegającego na uszkodzeniu niektórych elementów kotła Bloku oraz prac zmierzających do wydania Bloku Zamawiającemu. Zgodnie z Porozumieniem każda ze Stron zobowiązała się udostępniać posiadaną wiedzę, doświadczenie oraz know-how celem wypracowania najbardziej efektywnych działań w zakresie usuwania skutków Zdarzenia.

2. Strony w Porozumieniu ustaliły m.in. zakres niezbędnych i nieprzewidzianych wcześniej prac dodatkowych i zobowiązały się, że w ciągu 30 dni od zawarcia Porozumienia uzgodnią zmianę Kontraktu przewidującą objęcie tych prac postanowieniami Kontraktu w formie aneksu.

3. W celu zapewnienia efektywności realizacji projektu oraz maksymalnego przyspieszenia działań Strony uzgodniły także niezwłoczne wznowienie intensywnej pracy zmierzających do oddania Bloku. Aktualnie przewidywany termin oddania Bloku szacowany jest na 15 listopada 2020 r.

W dniu 22 maja 2020 r. Spółka zawarła z "Ronson Development Partner 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Panoramika" Spółka komandytowa ("Inwestor") aneks nr 2 do Umowy o roboty budowlane z dnia 8.11.2017 r. na budowę budynku mieszkalnego wielorodzinnego "L3" w Szczecinie przy ul. Panoramicznej i Krasińskiego, rozszerzającego umowę o Etap 6 pn. "PANORAMIKA 6 – zespół budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą techniczną – budynek L5" w Szczecinie przy ul. Panoramicznej i Krasińskiego na działce o nr 50/14 oraz przebudową układu drogowego na działce o nr 50/2 dr, z obrębu 2038 Pogodno. Wartość aneksu: 16,70 mln PLN netto. Termin realizacji: 20 miesięcy od rozpoczęcia robót budowlanych.

W dniu 2 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z Acciona Construcción S.A. („Acciona” podmiot dominujący wobec Spółki - 62,13% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu) Aneks nr VIII do Umowy pożyczki z 27 maja 2013 r. z Acciona. Na podstawie Aneksu Acciona przedłuża Spółce termin spłaty pożyczki w kwocie głównej w wysokości 11,67 mln EUR (co stanowi równowartość 51,93 mln PLN według kursu średniego NBP z dnia 29 maja 2020 r. w wysokości 1 EUR = 4,4503 PLN) powiększoną o odsetki do dnia 30 czerwca 2020 r. Pożyczka może zostać spłacona również w krótszym terminie.

W dniu 10 czerwca 2020 r. Spółka powzięła następujące informacje dotyczące umowy na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW ("Blok") na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku ("Umowa”):

1. Rafako S.A. ("Rafako" lub "Lider") będące liderem konsorcjum (99,99% udziału w konsorcjum), w którym Spółka jest partnerem (0,01% udziału w konsorcjum) ("Konsorcjum") przekazało Spółce informację o tym, że Lider i Spółka Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. ("Zamawiający") w dniu 10 czerwca 2020 r. zawarli Aneks nr 8 do Umowy w wykonaniu intencji wyrażonych w Porozumieniu z dnia 4 maja 2020 r. (Raport bieżący 23/2020) i ustalenia zasad dalszej realizacji Umowy, w celu doprowadzenia do pomyślnego i możliwie najszybszego przekazania przez Lidera bloku do eksploatacji.

2. Aneksem nr 8 wprowadzono do Umowy nowy harmonogram jego realizacji, potwierdzający termin przejścia bloku do eksploatacji na dzień 15 listopada 2020 r. Nowy harmonogram jest już realizowany przez Lidera.

3. Strony przewidziały także uregulowanie pozostałych wzajemnych relacji i rozliczeń w odrębnym aneksie/porozumieniu.

5. Informacja o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych

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

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 30.06.2020 r.	Konsolidacja
Mostostal Kielce S.A.	100,00	tak
AMK Kraków S.A.	100,00	tak
MPB Mielec S.A. w likwidacji	97,14	tak
Mostostal Płock S.A.	48,69	tak
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	100,00	tak

Mostostal Warszawa S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie. Acciona Construcción S.A. jest właścicielem 62,13 % akcji Mostostalu Warszawa S.A. wg stanu na 30.06.2020 r.

W dniu 19 lutego 2020 r. Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła umowy z dwoma dotychczasowymi akcjonariuszami spółki zależnej AMK Kraków S.A., w wyniku których nabyła 200.000 akcji AMK Kraków S.A. Przed transakcją Mostostal Warszawa S.A. posiadała 300.000 akcji AMK Kraków S.A., co stanowiło 60,00% jej kapitału akcyjnego oraz uprawniało do wykonywania 60,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu AMK Kraków S.A. W wyniku przedmiotowej transakcji Mostostal Warszawa S.A. jest właścicielem 500.000 akcji AMK Kraków S.A, co stanowi 100,00% kapitału akcyjnego i uprawnia do wykonywania 100,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu AMK Kraków S.A.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2020 rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na 2020 rok.

7. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 28 września 2020 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona Construcción S.A.	12.426.388	12.426.388	62,13%	62,13%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.826.194	3.826.194	19,13%	19,13%

8. Stan posiadania akcji Mostostal Warszawa S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na 28.09.2020 r.

W okresie od 18.05.2020 r. tj. daty publikacji raportu za I kwartał 2020 r. do dnia 28.09.2020 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. nie posiadają akcji Spółki.

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

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą:

- napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski,
- konkurencja na rynku usług budowlanych,
- poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami,
- podejście sektora finansowego do branży budowlanej,
- pandemia koronawirusa i związane z nią ogłoszenie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemiologicznego.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki to:

- portfel kontraktów zapewniający przychody w 2020 r. i w 2021 r. na poziomie zbliżonym do roku 2019,
- sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników,
- pozyskiwanie rentownych projektów,
- poprawa sytuacji płynnościowej.

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

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- a) ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- b) ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu pożyczek,
- c) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych,
- d) wydłużające się procedury rozstrzygnięcia przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział,
- e) spowolnienie procesów inwestycyjnych,
- f) ograniczanie współpracy przez instytucje finansowe z sektorem budowlanym,
- g) pandemia koronawirusa i związane z nią ogłoszenie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemiologicznego.

11. Postępowania sądowe i administracyjne

Informacje dotyczące toczących się postępowań sądowych i administracyjnych zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. w nocy 20.

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

W okresie sprawozdawczym nie udzielano poręczeń kredytów i pożyczek.

13. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W ocenie Zarządu nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki, niż wymienione w pozostałych punktach półrocznego sprawozdania z działalności za I półrocze 2020 r. oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2020 roku – 30.06.2020 roku.

14. Oświadczenia Zarządu Mostostal Warszawa S.A.

Zarząd niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Mostostalu Warszawa S.A. oraz jego wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji, rozwoju i osiągnięć Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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

Warszawa, dnia 28.09.2020 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Miguel Angel Heras Llorente	Prezes Zarządu	
Jorge Calabuig Ferre	Wiceprezes Zarządu	
Carlos Resino Ruiz	Członek Zarządu	
Jacek Szymanek	Członek Zarządu	