

# Mostostal

W A R S Z A W A

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.

ZA OKRES 01.07.2021 – 30.09.2021

**BUDUJEMY PRZYSZŁOŚĆ.**

# SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	6
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	8
3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	8
3.2. Oświadczenie o zgodności.....	9
3.3. Zasady rachunkowości.....	9
3.4. Waluta sprawozdań finansowych.....	10
4. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTY BUDOWLANE.....	10
Przychody z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów budowlanych na dzień bilansowy.....	11
5. ISTOTNE ZMIANY W WIELKOŚCIACH SZACUNKOWYCH .....	13
6. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	14
7. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	14
8. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO ODZYSKANIA I ODWRÓCENIU Z TEGO TYTUŁU ODPISÓW .....	14
9. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW .....	14
10. INFORMACJA O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW .....	15
11. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	15
12. INFORMACJA O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	15
13. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	15
14. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	15
15. EMISJE, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	15
16. WYPŁACONE (ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY PRZEZ EMITENTA .....	15
17. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W SPÓŁCE.....	16
18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NA KTÓRY SPORZĄDZONO JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, A KTÓRE MOGĄ MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PRZYSZŁOŚCI.....	16
19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	16
20. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	16
21. INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	16
22. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW RYNKU .....	18
23. WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI .....	20
24. WSPÓLNE DZIAŁANIA.....	20
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	21
1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2021 .....	21
2. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ORAZ OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	22
3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE .....	24
4. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	25
5. PROGNOZY WYNIKÓW.....	25
6. GŁÓWNI AKCJONARIUSZE SPÓŁKI .....	25
7. STAN POSIADANIA AKCJI MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....	25
8. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	26
9. INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	33
10. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI .....	34
11. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI.....	34
12. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	34

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesiące od 01.07.2021 do 30.09.2021

L.P.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały narastająco 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
	<b>Działalność kontynuowana</b>				
I	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	251 672	646 895	281 861	813 466
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	251 090	645 769	281 548	811 537
	Przychody ze sprzedaży usług	581	1 125	311	1 927
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	1	2	2
II	<b>Koszty własny sprzedaży</b>	239 147	601 400	261 505	761 603
III	<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>	12 525	45 495	20 356	51 863
IV	Koszty ogólnego zarządu	10 828	35 230	10 673	36 276
V	Pozostałe przychody operacyjne	721	4 159	205	3 396
VI	Pozostałe koszty operacyjne	172	6 747	4 452	7 332
VII	<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	2 246	7 677	5 436	11 651
VIII	Przychody finansowe	2 160	14 897	220	10 710
IX	Koszty finansowe	4 244	8 840	5 005	19 318
X	<b>Zysk / (strata) brutto</b>	162	13 734	651	3 043
XI	Podatek dochodowy	-828	6 460	457	598
XII	<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	990	7 274	194	2 445
XIII	<b>Działalność zaniechana</b>	0	0	0	0
XIV	Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		0		0
XV	<b>Zysk / (strata) netto</b>	990	7 274	194	2 445
	Zysk / (strata) netto	990	7 274	194	2 445
	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)	0,05	0,36	0,01	0,12
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,05	0,36	0,01	0,12

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesiące od 01.07.2021 do 30.09.2021

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały narastająco 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Zysk / (Strata) netto za okres	990	7 274	194	2 445
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów</b>	0	0	0	0
Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	990	7 274	194	2 445

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30.09.2021

L.P.	AKTYWA	stan na 30.09.2021	stan na 30.06.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.09.2020
I	<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>103 908</b>	<b>98 403</b>	<b>103 932</b>	<b>102 922</b>
I.1	Wartości niematerialne	395	504	649	619
I.2	Prawa do użytkowania	28 376	29 696	30 537	31 784
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	10 346	9 759	9 115	4 587
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 733	4 211	3 854	4 890
I.5	Długoterminowe aktywa finansowe	35 971	30 424	30 424	30 424
I.6	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 216	19 134	24 004	24 764
I.7	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 871	4 675	5 349	5 854
II	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>690 180</b>	<b>602 266</b>	<b>717 337</b>	<b>716 575</b>
II.1	Zapasy	17 222	27 955	11 226	13 455
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	254 956	206 838	275 094	267 811
II.3	Zaliczki na roboty budowlane	4 349	3 163	11 929	14 960
II.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	156 379	104 721	157 688	116 344
II.5	Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	251 679	254 097	257 070	299 703
II.6	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 595	5 492	4 330	4 302
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>794 088</b>	<b>700 669</b>	<b>821 269</b>	<b>819 497</b>

L.P.	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	stan na 30.09.2021	stan na 30.06.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.09.2020
I	<b>Kapitał własny</b>	<b>25 979</b>	<b>24 989</b>	<b>18 705</b>	<b>16 859</b>
I.1	Kapitał podstawowy	44 801	44 801	44 801	44 801
I.2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 406	108 406	108 406	108 406
I.3	Kapitał rezerwowý z reklasyfikacji pożyczek	201 815	201 815	201 815	201 815
I.4	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-329 043	-330 033	-336 317	-338 164
II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>97 213</b>	<b>107 677</b>	<b>97 965</b>	<b>100 078</b>
II.1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	14 966	15 539	16 451	17 917
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tyt. dostaw i usług	33 243	38 987	41 660	40 942
II.3	Zobowiązania długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	39 785	43 668	30 114	33 862
II.4	Rezerwy długoterminowe	9 219	9 483	9 740	7 357
III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>670 896</b>	<b>568 003</b>	<b>704 599</b>	<b>702 561</b>
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	134 263	129 688	201 800	195 937
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	7 949	8 480	8 522	8 569
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	148 605	156 987	182 752	185 972
III.4	Podatek dochodowy	255	275	0	0
III.5	Pozostałe zobowiązania	30 741	25 654	29 407	22 294
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	11 867	18 247	12 027	7 664
III.7	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	165 737	65 943	92 396	104 457
III.8	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 676	4 806	5 709	6 529
III.9	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	166 803	157 923	171 986	171 139
IV	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>768 109</b>	<b>675 680</b>	<b>802 564</b>	<b>802 639</b>
	<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>794 088</b>	<b>700 669</b>	<b>821 269</b>	<b>819 497</b>

# JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesiące od 01.07.2021 do 30.09.2021

L.P.	RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały narastająco 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
I	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.1	Zysk / (strata) brutto	162	13 734	651	3 043
I.2	Korekty o pozycje:	53 034	63 035	22 251	-61 443
I.2.1	Amortyzacja	3 134	9 142	2 982	8 432
I.2.2	Różnice kursowe	3 221	-962	2 637	11 325
I.2.3	Odsetki otrzymane i zapłacone	-501	1 674	1 250	-2 172
I.2.4	Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-58	-244	-34	-621
I.2.5	Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności	-48 826	27 839	48 515	-8 413
I.2.6	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów	10 733	-5 996	-2 923	-6 692
I.2.7	Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-9 039	-41 230	2 910	-23 447
I.2.8	Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	106 781	81 401	-31 530	-33 274
I.2.9	Zmiana stanu rezerw	-6 644	-681	-1 556	-6 581
I.2.10	Podatek dochodowy zapłacony	-275	-2 418	0	0
I.2.11	Pozostałe	-5 492	-5 490	0	0
	<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>53 196</b>	<b>76 769</b>	<b>22 902</b>	<b>-58 400</b>
II	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	116	431	923	6 793
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-225	-4 095	-1 920	-5 860
II.3	Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	-1 313
II.4	Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	2 000	3 199	875	8 794
II.5	Splata udzielonych pożyczek	0	0	0	1 000
II.6	Pozostałe	0	0	369	369
	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 891</b>	<b>-465</b>	<b>247</b>	<b>9 783</b>
III	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
III.1	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-3 284	-6 165	-1 986	-4 124
III.2	Splata pożyczek / kredytów	0	-68 427	612	-46 420
III.3	Odsetki zapłacone	-145	-3 021	-761	-18 905
	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-3 429</b>	<b>-77 613</b>	<b>-2 135</b>	<b>-69 449</b>
IV	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	51 658	-1 309	21 014	-118 066
V	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>104 721</b>	<b>157 688</b>	<b>95 330</b>	<b>234 410</b>
VI	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>156 379</b>	<b>156 379</b>	<b>116 344</b>	<b>116 344</b>

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesiące od 01.07.2021 do 30.09.2021

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy / rezerwy	Kapitał rezerwy z reklasyfikacji pożyczek	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
<b>III kwartał 2021</b>					
<b>okres od 01.07.2021 do 30.09.2021</b>					
Stan na 1 lipca 2021 roku	44 801	108 406	201 815	-330 033	24 989
Zysk / (strata) za okres	0	0	0	990	990
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>990</b>	<b>990</b>
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2021 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-329 043</b>	<b>25 979</b>
<b>3 kwartały 2021</b>					
<b>okres od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>					
Stan na 1 stycznia 2021 roku	44 801	108 406	201 815	-336 317	18 705
Zysk / (strata) za okres	0	0	0	7 274	7 274
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 274</b>	<b>7 274</b>
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2021 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-329 043</b>	<b>25 979</b>
<b>2020 ROK</b>					
<b>okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>					
Stan na 1 stycznia 2020 roku	44 801	108 406	201 815	-340 609	14 413
Zysk / (Strata) za okres	0	0	0	4 292	4 292
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 292</b>	<b>4 292</b>
Podział straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-336 317</b>	<b>18 705</b>
<b>3 kwartały 2020</b>					
<b>okres od 01.01.2020 do 30.09.2020</b>					
Stan na 1 stycznia 2020 roku	44 801	108 406	201 815	-340 609	14 413
Zysk / (strata) za okres	0	0	0	2 445	2 445
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 445</b>	<b>2 445</b>
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Wypłacone dywidendy	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>44 801</b>	<b>108 406</b>	<b>201 815</b>	<b>-338 164</b>	<b>16 858</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
za okres 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku**

## **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dla jednostkowego rachunku zysków

i strat okres 9 miesięcy 2021 r. oraz okres III kwartału 2021 r. i zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2020 r. oraz okres III kwartału 2020 r., dla jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych okres 9 miesięcy 2021 r. oraz okres III kwartału 2021 r. i zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy 2020 r. oraz III kwartału 2020 r., a w przypadku jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 30 września 2021 r., zawiera dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2021 r., 31 grudnia 2020 r. oraz 30 września 2020 r.

Mostostal Warszawa S.A. (dalej również „Spółka”, „Mostostal”, „Emitent”) jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12a. Podstawowym przedmiotem działalności są roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych

i niemieszkalnych ujęte w PKD w dziale 4120Z. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym dla Mostostalu jest Acciona Construcción S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Acciona S.A.

Mostostal Warszawa S.A. sporządził skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone w dniu 05.11.2021 roku.

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

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



Skład Zarządu na dzień 05.11.2021 roku był następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 05.11.2021 roku był następujący:

Antonio Muñoz Garrido	- Członek Rady Nadzorczej
Javiera Lapuente Sastre	- Członek Rady Nadzorczej
Javier Lapastora Turpín	- Członek Rady Nadzorczej
Neil Roxburgh Balfour	- Członek Rady Nadzorczej
Ernest Podgórski	- Członek Rady Nadzorczej
Javier Serrada Quiza	- Członek Rady Nadzorczej

## **2. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 05.11.2021 roku.

## **3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania**

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

W okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021 r. Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 45.495 tys. zł i zysk netto w wysokości 7.274 tys. zł oraz zanotowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 76.769 tys. zł. Kapitał własny Spółki na dzień 30.09.2021 r. wyniósł 25.979 tys. zł.

Istotnym elementem finansowania działalności Spółki są pożyczki udzielone przez jednostkę dominującą wyższego szczebla – Acciona Construcción SA. W I półroczu 2021 r. Spółka spłaciła pożyczkę wraz z odsetkami w łącznej kwocie 71.014 tys. zł oraz podpisała aneksy do dwóch umów pożyczek z tym podmiotem o łącznej kwocie 127.350 tys. zł, które przesuwają datę ich spłaty na maj 2022 r. Spółka nie doświadczyła w przeszłości i obecnie również nie przewiduje trudności w ewentualnej dalszej prolongacie terminów spłaty pozostałych kwot pożyczek.

W oparciu o dotychczasowe doświadczenie dotyczące przebiegu pandemii, Zarząd nie przewiduje w średnim i długim okresie bezpośredniego istotnie negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. 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. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagował, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.



Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych, Zarząd Mostostalu ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wartość portfela zamówień Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 30.09.2021 r. wynosiła 3.285.204 tys. zł. Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, które mogą przełożyć się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości.

Zarząd stwierdza, iż na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### **3.2. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy odczytywać w powiązaniu ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. oraz ze związanymi z nimi informacjami dodatkowymi. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Mostostalu Warszawa S.A. nie podlegało przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

### **3.3. Zasady rachunkowości**

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

#### **Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2021**

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

#### **Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

### **3.4. Waluta sprawozdań finansowych**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

## **4. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTY BUDOWLANE**

Przychody z realizacji kontraktów budowlanych są skorygowane o zapłacone odszkodowania i kary natomiast koszt wytworzenia robót budowlanych jest pomniejszony o otrzymane odszkodowania i kary.

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych</b>	<b>*1 243 572</b>	<b>3 416 016</b>	<b>3 689 027</b>	<b>3 888 791</b>
<b>Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych</b>	<b>*1 136 285</b>	<b>3 303 434</b>	<b>3 612 819</b>	<b>3 764 276</b>
Aktywa i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	107 287	112 582	76 208	124 515
<b>Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane</b>	<b>175 983</b>	<b>82 949</b>	<b>101 858</b>	<b>121 678</b>
Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	-68 696	29 633	-25 650	2 837
<b>Uzgodnienie do pozycji z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:</b>				
<b>Aktywa i rozliczenia międzyokresowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)</b>	<b>107 287</b>	<b>112 582</b>	<b>76 208</b>	<b>124 515</b>
<b>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych</b>	<b>114 853</b>	<b>114 853</b>	<b>160 210</b>	<b>158 547</b>
<b>Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane</b>	<b>175 983</b>	<b>82 949</b>	<b>101 858</b>	<b>121 678</b>
Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (per saldo)	46 157	144 486	134 560	161 384
<b>w tym:</b>				
<b>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</b>	<b>251 679</b>	<b>254 097</b>	<b>257 070</b>	<b>299 703</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</b>	<b>39 785</b>	<b>43 668</b>	<b>30 114</b>	<b>33 862</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</b>	<b>165 737</b>	<b>65 943</b>	<b>92 396</b>	<b>104 457</b>

\*Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych oraz narastająco zafakturowana sprzedaż na tych kontraktach znacząco spadły w porównaniu do stanu na 30.06.2021 głównie w związku z zakończeniem budowy elektrowni w Opolu oraz jej rozliczeniem w księgach.

W trakcie realizacji kontraktów budowlanych mogą pojawić się nieprzewidziane okoliczności, które powodują straty lub pogorszenie marży, szkody, zwiększone nieprzewidywane wydatki, itp.

Okoliczności te obejmowały przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego robót w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Spółce przez zamawiających,
- niemożliwy do przewidzenia, nadzwyczajny, wzrost cen: materiałów budowlanych (w tym paliw, materiałów ropopochodnych i in. materiałów), transportu, wynajmu sprzętu oraz usług budowlanych,
- konieczność dłuższej realizacji kontraktów, i w związku z tym ponoszenie wyższych kosztów, na skutek

m. in.: braku dostępu Spółki do placu budowy na skutek niekorzystnych warunków atmosferycznych, wad w dokumentacji projektowej dostarczonej przez zamawiającego.

W ocenie Spółki okoliczności te powodują 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).

Roszczenia są początkowo przedmiotem negocjacji z zamawiającym. Jeżeli strony nie osiągną porozumienia w trakcie negocjacji, roszczenia kierowane są na drogę postępowania sądowego. Roszczenia zgłoszone do klientów reprezentują dodatkowe wynagrodzenie, które może zostać otrzymane w przypadku korzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia postępowania sądowego.

Zamawiający mogą również wystąpić z roszczeniami wobec Spółki, najczęściej w przypadku opóźnień w realizacji kontraktu oraz w przypadku zidentyfikowania usterek i wad. Roszczenia przeciwko Spółce reprezentują potencjalną kwotę obniżenia wynagrodzenia do zwrotu zamawiającemu w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego.

Ze względu na wysoki stopień skomplikowania umów o usługi budowlane oraz ze względu na fakt, iż postępowania sądowe są wieloinstancyjne może upłynąć wiele lat zanim prawomocny wyrok w danej sprawie zostanie ogłoszony.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, Spółka wykazuje istotne salda aktywów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych, które są przedmiotem postępowań sądowych.

Kwoty ujęte jako aktywa / zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych odzwierciedlają oszacowaną wartość zmiennego wynagrodzenia:

- a) zmiana ceny transakcyjnej wynikająca ze zmiany umowy jest oszacowana przy uwzględnieniu wszystkich informacji (historyczne, bieżące, prognozy oraz opinie prawne i raporty ekspertów), które były w sposób racjonalny dla niej dostępne na moment sporządzenia sprawozdania finansowego,
- b) do ceny transakcyjnej zalicza się 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.

Poniższa tabela prezentuje wartość nominalną wynagrodzenia zmiennego, które będzie przysługiwać Spółce, w przypadku korzystnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego, wartość nominalną zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów, które zostaną zwrócone zamawiającym w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego toczącego się przeciwko Spółce oraz wartość aktywów i zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów budowlanych związanych z roszczeniami, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Roszczenia zostały zgrupowane wg poniższych kategorii:

- Roszczenia będące przedmiotem postępowań sądowych:
  - Wynikające z kontraktów zamkniętych, które obejmują roszczenia o zapłatę należnego wynagrodzenia potrąconego z naliczonymi przez zamawiającego karami umownymi oraz roszczenia o zwiększenie wynagrodzenia w związku z wystąpieniem nieprzewidywalnych okoliczności,
  - Związane z kontraktami, które nie zostały ukończone – spory dotyczące ustalenia wysokości wynagrodzenia należnego Spółce za prace wykonane do dnia odstąpienia od kontraktu,
- Spory na etapie negocjacji przedsądowych

30 września 2021	Aktywa / zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość nominalna wynagrodzenia zmiennego należnego Spółce	Wartość nominalna wynagrodzenia do zwrotu zamawiającym
<b>Roszczenia będące przedmiotem postępowań sądowych:</b>	<b>239 996</b>	<b>812 404</b>	<b>377 260</b>
Kontrakty zakończone i odebrane przez zamawiającego <i>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</i>	121 536	656 032	135 208
Kontrakty wypowiedziane przed ukończeniem prac <i>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</i>	118 460	156 372	242 052
<b>Spory na etapie negocjacji przedsądowych</b>	<b>7 445</b>	<b>8 600</b>	<b>11 934</b>
<i>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</i>			

31 grudnia 2020	Aktywa / zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość nominalna wynagrodzenia zmiennego należnego Spółce	Wartość nominalna wynagrodzenia do zwrotu zamawiającym
<b>Roszczenia będące przedmiotem postępowań sądowych:</b>	<b>302 194</b>	<b>1 053 316</b>	<b>702 071</b>
Kontrakty zakończone i odebrane przez zamawiającego <i>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</i>	141 248	825 505	463 160
Kontrakty wypowiedziane przed ukończeniem prac <i>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</i>	160 946	227 811	238 911
<b>Spory na etapie negocjacji przedsądowych</b>	<b>7 445</b>	<b>8 600</b>	<b>11 934</b>
<i>Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</i>			

Aktywa kontraktowe dotyczą praw Spółki do wynagrodzenia za wykonane, ale niezafakturowane na dzień sprawozdawczy prace związane z realizacją kontraktów budowlanych. Aktywa z tytułu umów nie zostały objęte odpisem z tytułu utraty wartości. Aktywa kontraktowe są przenoszone do należności, gdy prawa stają się bezwarunkowe. Zazwyczaj ma to miejsce w momencie wystawienia przez Spółkę faktury dla klienta.

Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych dotyczą przede wszystkim rozliczeń międzyokresowych biernych, czyli sytuacji, w której zafakturowana wartość kumulatywna sprzedaży oraz zaliczek otrzymanych z tytułu realizacji kontraktów jest wyższa niż sprzedaż według stopnia spełnienia świadczenia.

Wyszczególnienie	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</b>				
Zaliczki na roboty budowlane	39 785	43 668	30 114	33 862
<b>Razem</b>	<b>39 785</b>	<b>43 668</b>	<b>30 114</b>	<b>33 862</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych</b>				
Rozliczenie międzyokresowe bierne z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	29 539	26 661	20 652	16 641
Zaliczki na roboty budowlane	136 198	39 282	71 744	87 816
<b>Razem</b>	<b>165 737</b>	<b>65 943</b>	<b>92 396</b>	<b>104 457</b>

Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na dzień 30.09.2021 roku wyniosły 251.679 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku uległy zmniejszeniu o 5.391 tys. zł. Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 29.539 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca 2020 roku zwiększyły się o 8.887 tys. zł.

## 5. ISTOTNE ZMIANY W WIELKOŚCIACH SZACUNKOWYCH

Sporządzenie sprawozdania finansowego 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.

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

Informacja o utworzonych i rozwiązanych odpisach aktualizujących znajduje się w notach 8 i 9 niniejszego sprawozdania.

Informacja o rozwiązanych i utworzonych w okresie sprawozdawczym rezerwach znajduje się w nocy 10 niniejszego sprawozdania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku zmniejszyły się w okresie sprawozdawczym o 3.788 tys. zł i na dzień 30.09.2021 r. wyniosły 20.216 tys. zł (na dzień 31.12.2020: 24.004 tys. zł). Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych

w przyszłości mogłoby spowodować, że całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałyby zrealizowane.

Zarząd przeprowadził analizę możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji finansowych na kolejne lata. Analiza ta wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 20.216 tys. zł.

## **6. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Działalność Spółki może być uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych może być mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W III kwartale 2021 r. warunki atmosferyczne nie miały wpływu na działalność Spółki.

## **7. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

W III kwartale 2021 r. istotny wpływ na wynik finansowy miało osłabienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 30.06.2021, co skutkowało ujęciem ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 3.222 tys. zł. Spółka dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w AMK Kraków S.A. w kwocie 5.548 tys. zł z uwagi na dodatnie wyniki finansowe i wzrost kapitałów własnych tej spółki.

## **8. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO ODZYSKANIA I ODWRÓCENIU Z TEGO TYTUŁU ODPISÓW**

W III kwartale 2021 r. odpisy aktualizujące wartość zapasów nie były tworzone ani odwracane.

## **9. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW**

W III kwartale 2021 utworzone odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 1.325 tys. zł i rozwiązano odpisy z tego tytułu w kwocie 88 tys. zł.



## 10. INFORMACJA O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

30 września 2021 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2021 roku	2 230	3 792	10 996	4 749	21 767
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	24	5 114	868	6 006
Wykorzystane	-68	-819	-1 791	-2 804	-5 482
Rozwiązane	0	0	-1 163	-42	-1 205
Na dzień 30.09.2021 roku	2 162	2 997	13 156	2 771	21 086
Długoterminowe 30.09.2021 roku	1 862	2 961	4 396	0	9 219
Krótkoterminowe na 30.09.2021 roku	300	36	8 760	2 771	11 867

## 11. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Spółka w III kwartale 2021 r. nie zawierała istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

## 12. INFORMACJA O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Z uwagi na brak istotnych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w III kwartale 2021 r. nie powstały istotne zobowiązania z tego tytułu.

## 13. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia spraw sądowych.

## 14. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

## 15. EMISJE, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W III kwartale 2021 roku nie przeprowadzano emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 16. WYPŁACONE (ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY PRZEZ EMITENTA

W III kwartale 2021 roku Spółka nie wypłacała dywidend.



## 17. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA W SPÓŁCE

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

## 18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NA KTÓRY SPORZĄDZONO JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, A KTÓRE MOGĄ MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PRZYSZŁOŚCI

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości.

## 19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

I.p.	Wyszczególnienie	30.09.2021	31.12.2020
1.	Biomatec Sp. z o.o. - roszczenie o wynagrodzenie	22 876	22 876
2.	Cestar A.Cebula J.Starski s.j. - roszczenie o wynagrodzenie	12 689	12 689
3.	Pozostałe	26 790	23 155
	<b>Razem</b>	<b>62 355</b>	<b>58 720</b>

Wartość nominalna (odpowiadająca wartości przedmiotu sporu w postępowaniu sądowym) zobowiązań warunkowych wynikających ze spraw sądowych wytoczonych przeciwko Spółce na dzień 30.09.2021 r. wyniosła 62.355 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku wzrosła o 3.635 tys. zł.

## 20. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 30.09.2021 r. wynosiło 134.263 tys. zł (saldo zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 201.800 tys. zł). Spadek salda pożyczek wynika z częściowej ich spłaty.

W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała z kredytu w rachunku bieżącym, którego wartość na dzień bilansowy wyniosła 0 tys. zł (saldo kredytów na dzień 31.12.2020 r. wynosiło 0 tys. zł).

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 30.09.2020 r. w tys. zł	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	10 000	0	29.06.2022	Wibor 1M + marża banku

W III kwartale 2021 r. żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

## 21. INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2021 r. były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

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

Nazwa firmy	30.09.2021	31.12.2020
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	46	23
Acciona Construcción S.A.	209	489
Mostostal Kielce S.A.	10	18
Mostostal Płock S.A.	2 264	5 286
Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o.	41	51
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	2 355	1 611
AMK Kraków S.A.	0	8
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	4	4
<b>Razem</b>	<b>4 929</b>	<b>7 490</b>

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

Nazwa firmy	30.09.2021	31.12.2020
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	9 032	12 689
Acciona Construcción S.A.	19 731	25 065
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	2 664	3 360
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	0	13
Mostostal Kielce S.A.	0	747
Mostostal Płock S.A.	0	10 491
<b>Razem</b>	<b>31 427</b>	<b>52 365</b>

Zaliczki na roboty budowlane przekazane jednostkom powiązanym:

Nazwa firmy	30.09.2021	31.12.2020
Mostostal Płock S.A.	0	5 087
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>5 087</b>

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

Nazwa firmy	9 miesięcy zakończone 30.09.2021	9 miesięcy zakończone 30.09.2020
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	14 870	35 654
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	159	341
Mostostal Kielce S.A.	9	140
Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o.	121	135
Mostostal Płock S.A.	780	140
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	26	26
Acciona Construcción S.A.	0	225
AMK Kraków S.A.	28	33
<b>Razem</b>	<b>15 993</b>	<b>36 694</b>

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

Nazwa firmy	9 miesięcy zakończone 30.09.2021	9 miesięcy zakończone 30.09.2020
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	4 461	2 399
Acciona Construcción S.A.	8 820	3 774
Mostostal Kielce S.A.	6 690	391
Mostostal Płock S.A.	0	0
AMK Kraków S.A.	0	273
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	444	356
<b>Razem</b>	<b>20 415</b>	<b>7 193</b>

## Odsetki od pożyczek otrzymanych

Nazwa firmy	9 miesięcy zakończone 30.09.2021	9 miesięcy zakończone 30.09.2020
Acciona Construcción S.A.	4 439	6 167

Transakcje z jednostkami powiązanymi dotyczą głównie realizacji kontraktów długoterminowych.

Na dzień 30.09.2021 r. Spółka otrzymała z limitów gwarancyjnych Acciona Construcción S.A. gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe w łącznej kwocie 628.082 tys. zł (na dzień 31.12.2020 r. 668.609 tys. zł).

Na dzień 30.09.2021 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek wobec Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 134.263 tys. zł (na dzień 31.12.2020 r. wartość pożyczek wynosiła 201.800 tys. zł).

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

Nie ustanowiono zabezpieczeń na zobowiązaniach z jednostkami powiązanymi.

## 22. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW RYNKU

Organizacja i zarządzanie Spółką odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki dane z rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

1. Segment „Przemysł i Energetyka” w skład, którego wchodzi działalność związana z budową obiektów przemysłowych i energetycznych;
2. Segment „Infrastrukturalny” w skład, którego wchodzi działalność związana z budową dróg i mostów;
3. Segment „Budownictwo Ogólne” w skład, którego wchodzi działalność związana z budową budynków mieszkalnych oraz obiektów użyteczności publicznej.

Jednostkowy rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres zakończony 30 września 2021 roku	Działalność kontynuowana				Razem
	Przemysł i energetyka	Infrastruktura	Budownictwo ogólne	Przychody, koszty nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	27 403	357 345	263 124	-977	646 895
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	27 403	357 345	263 124	-977	646 895
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	2 651	18 645	29 602	-7 991	42 907
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	-	35 230	35 230
<b>Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 651</b>	<b>18 645</b>	<b>29 602</b>	<b>-43 221</b>	<b>7 677</b>
Przychody finansowe	925	4 527	223	9 222	14 897
Koszty finansowe	851	529	2 269	5 191	8 840
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 725</b>	<b>22 643</b>	<b>27 556</b>	<b>-39 190</b>	<b>13 734</b>
Podatek dochodowy				6 460	6 460
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 725</b>	<b>22 643</b>	<b>27 556</b>	<b>-45 650</b>	<b>7 274</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 725</b>	<b>22 643</b>	<b>27 556</b>	<b>-45 650</b>	<b>7 274</b>

Okres zakończony 30 września 2020 roku	Działalność kontynuowana				Razem
	Przemysł i energetyka	Infrastruktura	Budownictwo ogólne	Przychody, koszty nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	128 088	190 233	491 891	3 254	813 466
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	128 088	190 233	491 891	3 254	813 466
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	27 009	8 248	20 377	-7 707	47 927
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	-	36 276	36 276
<b>Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>27 009</b>	<b>8 248</b>	<b>20 377</b>	<b>-43 983</b>	<b>11 651</b>
Przychody finansowe	1 053	923	0	8 734	10 710
Koszty finansowe	2 335	173	50	16 760	19 318
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>25 727</b>	<b>8 998</b>	<b>20 327</b>	<b>-52 009</b>	<b>3 043</b>
Podatek dochodowy				598	598
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>25 727</b>	<b>8 998</b>	<b>20 327</b>	<b>-52 607</b>	<b>2 445</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 727</b>	<b>8 998</b>	<b>20 327</b>	<b>-52 607</b>	<b>2 445</b>

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

W III kwartale 2021 roku Spółka prowadziła działalność wyłącznie na rynku krajowym.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług Spółki była Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad z udziałem w sprzedaży 47 %. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Mostostalu Warszawa S.A.

## 23. WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z pomocy w ramach ogłoszonego przez polski rząd państwowego programu „Tarcza antykryzysowa”.

Do dnia podpisania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie odnotowała niepokojących sygnałów związanych z kontynuacją działalności. Spółka realizowała sprzedaż, a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły.

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

- możliwość 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;

Zarząd Spółki ocenia, iż nie zaistniało ryzyko znaczącej utraty wartości aktywów w związku z COVID-19.

Zarząd ocenia, że skutki wprowadzenia kolejnych obostrzeń mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się koronawirusa, będą coraz bardziej odbijały się na kondycji polskiej gospodarki. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania, których celem jest złagodzenie wpływu epidemii na działalność Spółki i jej wyniki.

## 24. WSPÓLNE DZIAŁANIA

Dane finansowe Mostostal Warszawa S.A. na dzień 30.09.2021 r. zawierają wartości przypadające na Spółkę z tytułu 50 % udziału w Mostostal Acciona S19 Tunel Spółka Cywilna, który został powołany do realizacji kontraktu „Zaprojektowanie i budowa drogi ekspresowej S19 na odcinku od węzła Rzeszów Południe (bez węzła) do węzła Babica (z węzłem) dł. ok. 10,3 km”. Mostostal Acciona S19 Tunel s.c. jest podmiotem będącym pod wspólną kontrolą (wymagana jest jednomyślność wszystkich współników w sprawach dotyczących działalności), który zgodnie z MSSF 11 jest traktowany jako wspólne działanie (udział Spółki we wspólnych ustaleniach umownych jest ujmowany jako wspólne działanie, kiedy Spółka ma prawa do swojej części aktywów i zobowiązań).

Nie występują przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczące realizacji kontraktu „Zaprojektowanie i budowa drogi ekspresowej S19 na odcinku od węzła Rzeszów Południe (bez węzła) do węzła Babica (z węzłem) dł. ok. 10,3 km”.

**POZOSTAŁE INFORMACJE  
DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
za okres od 01.07.2021 roku do 30.09.2021 roku

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2021**

Przychody ze sprzedaży

646 895 tys. PLN

Zysk brutto ze sprzedaży

45 495 tys. PLN

Portfel zleceń

3 354 853 tys. PLN

Środki pieniężne

156 379 tys. PLN

Zysk netto

7 274 tys. PLN

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartały narastająco 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały narastająco 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartały narastająco 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30
Przychody ze sprzedaży	646 895	813 466	141 910	183 131
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	45 495	51 863	9 980	11 676
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 677	11 651	1 684	2 623
Zysk (strata) brutto	13 734	3 043	3 013	685
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 274	2 445	1 596	550
Zysk (strata) netto	7 274	2 445	1 596	550
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	76 769	-58 400	16 841	-13 147
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-465	9 783	-102	2 202
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-77 613	-69 449	-17 026	-15 635
Środki pieniężne na koniec okresu	156 379	116 344	33 754	25 701
Zysk / (strata) netto	7 274	2 445	1 596	550
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	0,36	0,12	0,08	0,03

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa razem	794 088	821 269	171 402	180 407
Zobowiązania długoterminowe	97 213	97 965	20 983	21 520
Zobowiązania krótkoterminowe	670 896	704 599	144 811	154 779
Zobowiązania razem	768 109	802 564	165 794	176 299
Kapitał własny ogółem	25 979	18 705	5 608	4 109
Kapitał podstawowy	44 801	44 801	9 670	9 841
Liczba akcji w szt.	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących III kwartału 2021 r. w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartał 2021 r. przeliczono wg kursu 4,5585 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia, września 2021 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu NBP 4,6329 PLN/EUR z 30.09.2021 r.

## 2. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ORAZ OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Przychody ze sprzedaży w okresie od 01.07.2021 do 30.09.2021 roku wyniosły 251.090 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku były niższe o 11 %, co jest efektem realizacji umów w formule „zaprojektuj i buduj”. W okresie sprawozdawczym kilka realizowanych budów znajdowało się w fazie projektowania, która charakteryzuje się mniejszą wartością sprzedaży. Zysk brutto ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym wyniósł 12.525 tys. zł (w analogicznym okresie 2020 r. zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 20.356 tys. zł). Spółka w III kwartale 2021 r. zanotowała zysk netto w kwocie 990 tys. zł (w III kwartale 2020 r. zysk netto wyniósł 194 tys. zł).

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 30.09.2021 r. wyniosła 254.956 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2021 r. wzrosła o 48.118 tys. zł.



Wartość aktywów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na dzień 30.09.2021 r. wyniosła 251.679 tys. zł i była niższa w porównaniu do 30.06.2021 r. o 2.418 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2021 r. wynosiła 156.379 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 30.06.2021 r. zwiększyła się o 51.658 tys. zł, co jest głównie efektem pozyskania zaliczek na realizowanych kontraktach. W III kwartale 2021 r. Spółka korzystała z kredytu w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 30.09.2021 r. wyniósł 134.263 tys. zł i w porównaniu do 30.06.2021 r. wzrósł o 4.575 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe w III kwartale 2021 r. uległy zmniejszeniu się o 10.464 tys. zł w porównaniu do stanu z 30.06.2021 r.



Acciona Wilanów B6

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

W dniu 15 lipca 2021 r., doszło do zawarcia ugody pomiędzy Spółką a Uniwersytetem w Białymstoku w ramach postępowania mediacyjnego obejmującego spory powstałe na tle realizacji umów z dnia 25 stycznia 2011 roku: Dzp-50.1/R/2010 w przedmiocie Budowy Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym oraz Dzp-50.2/R/2010 w przedmiocie Budowy Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii. W celu uchylenia sporów istniejących pomiędzy Spółką a Uniwersytetem i uniknięcia niepewności co do wzajemnych praw i obowiązków wynikających z Umów, Spółka na podstawie Ugody, zobowiązała się do zapłaty na rzecz Uniwersytetu kwoty 6,00 mln zł. Zapłata tej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Stron objęte powyższymi sporami. Ugoda została zatwierdzona przez Sąd. Łączna wartość sporów zamknięta ugodą to 355.255 tys. zł.

W dniu 26 lipca 2021 r. Spółka zawarła z TAURON Ciepło sp. z o.o. umowę na realizację zadania pn.: "Budowa kotła gazowego o mocy 140 MWt w ZW Katowice dla potrzeb rynku ciepła". Wartość umowy wynosi 109,47 mln PLN brutto. Termin realizacji: 20.12.2023 r.

W dniu 28 lipca 2021 r. Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. ("Lider") oraz Mostostal Płock S.A. ("Partner") - spółka zależna Emitenta (48,69% akcji, 53,10% głosów na WZ) zawarło z PERN S.A. ("Zamawiający") umowę o wartości 258,95 mln zł brutto na realizację następujących zadań:

- "Budowa zbiorników magazynowych 3x32.000 m<sup>3</sup> dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie Paliw nr 1 w Kuluszkach". Wartość: 105,53 mln PLN brutto. Udział Mostostal Warszawa w Konsorcjum: 31,31%;

- "Budowa zbiorników magazynowych 3x32.000 m<sup>3</sup> dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie Paliw nr 2 w Nowej Wsi Wielkiej". Wartość: 109,45 mln PLN brutto. Udział Mostostal Warszawa w Konsorcjum: 31,26%;

- "Budowa zbiornika magazynowego 32.000 m<sup>3</sup> dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie Paliw nr 21 w Dębogórze". Wartość: 43,97 mln PLN brutto. Udział Mostostal Warszawa w Konsorcjum: 35,76%.

W dniu 18 sierpnia 2021 r. Spółka jako członek konsorcjum, w skład którego wchodzi: Trakcja S.A. („Lider”), Mostostal Warszawa SA („Partner”) oraz Przedsiębiorstwo Eksploatacji Ulic i Mostów Sp. z o.o. („Partner”) podpisała z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad, Oddział w Olsztynie („Zamawiający”) Aneks nr 3 do Umowy na realizację zadania pn.: „Projekt i budowa drogi ekspresowej S61 Szczuczyn – Budzisko (gr. Państwa) z podziałem na zadania: Zadanie nr 2: odc. węzeł Ełk Południe – węzeł Wysokie (wraz z wyplotem w ciągu dk 16)”. O Umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym 37/2018. Przedmiotem Aneksu jest rozszerzenie prac obejmujące wymianę gruntu w związku z odmiennymi warunkami gruntowymi niż przewidziane w projekcie. Zgodnie z aneksem Zamawiający zapłaci Konsorcjum przysługujące dodatkowe wynagrodzenie w wysokości ok. 23,12 mln PLN (netto). Rzeczywista wysokość wynagrodzenia zostanie potwierdzona obmiarowo tj. poprzez potwierdzenie przez Zamawiającego wykonanych robót i może nieznacznie odbiegać od wartości przewidzianej w Aneksie.

W dniu 17.09.2021 r. Mostostalem Warszawa S.A zawarł ugodę, dotyczącą zakończenia wszystkich spraw sądowych pomiędzy Gamma Inwestycje S.A. a Spółką, na podstawie której Spółka otrzyma kwotę 2,4 mln zł. Zapłata tej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Stron objęte wzajemnymi sporami. Postępowania zostaną umorzone po zatwierdzeniu ww. ugody przez Sąd. Łączna wartość sporów, które zostaną zakończone to 118.675 tys. zł.

W dniu 27 września 2021 r. Spółka została powiadomiona przez Generalną Dyrekcję Dróg Krajowych i Autostrad ("Zamawiający") o wyborze najkorzystniejszej oferty Mostostalu Warszawa S.A. w postępowaniu pn. "Budowa odcinka drogi krajowej nr 74 łączącego DK 9 i DK 74 – łącznik północny". Oferta złożona przez Spółkę obejmuje wartość umowy: 57,51 mln PLN brutto i termin realizacji: 33 miesiące.

### **3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE**

W III kwartale 2021 r. wpływ na wynik finansowy miało osłabienie polskiej waluty wobec euro w porównaniu do 30.06.2021 r., co skutkowało ujemnym różnic kursowych z wyceny bilansowej pożyczek w kwocie 3.222 tys. zł. Spółka dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w AMK Kraków S.A. w kwocie 5.548 tys. zł z uwagi na dodatnie wyniki finansowe i wzrost kapitałów własnych tej spółki.

## 4. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału zakładowego wg stanu na 30.06.2021 r.	Konsolidacja
Mostostal Kielce S.A.	100,00	tak
AMK Kraków S.A.	100,00	tak
Mostostal Płock S.A.	48,69	tak
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	100,00	tak



Siedziba AMK Kraków S.A.



Siedziba Mostostal Kielce S.A.



Siedziba Mostostal Płock S.A.

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 30.09.2021 r.

## 5. PROGNOZY WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na 2021 rok.

W dniu 8 października 2021 r. zostały przekazane szacunkowe wyniki za III kwartał 2021 r.

## 6. GŁÓWNI AKCJONARIUSZE SPÓŁKI

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 05.11.2021 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%

## 7. STAN POSIADANIA AKCJI MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie od 17.09.2021 r. tj. daty publikacji raportu za I półrocze 2021 do dnia 05.11.2021 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

## **8. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości sporu 903.189 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 586.929 tys. zł.

### **Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako pozwany):**

#### **a) Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Powód)**

Data wniesienia pozwu: 10.09.2015 r.

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

Powód dochodzi 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. Równolegle Spółka wytoczyła powództwo wzajemne i dochodzi roszczeń od zamawiającego w wysokości 32.461 tys. zł dotyczących wynagrodzenia za wykonane prace dodatkowe i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych. W sprawie została sporządzona opinia biegłego, według której Powód nie miał podstaw do odstąpienia od umowy, a co za tym idzie obciążenia Mostostalu Warszawa karą umowną. Spółka kwestionuje również w całości pozostałe roszczenia. Obecnie sporządzana jest opinia uzupełniająca. Do tego momentu rozprawa została odroczone bez terminu.

#### **b) Gamma Inwestycje S.A. (Powód)**

Data wniesienia pozwu: 29.03.2013 r.

Wartość sporu: 15.784 tys. zł

W dniu 17.09.2021 r. strony zawarły ugodę, dotyczącą zakończenia wszystkich spraw sądowych pomiędzy Gamma Inwestycje S.A. a Mostostalem Warszawa S.A., na podstawie której Spółka otrzyma kwotę 2,4 mln zł. Zapłata tej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Stron objęte wzajemnymi sporami. Postępowanie zostanie umorzone po zatwierdzeniu ww. ugody przez Sąd.

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

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 r.

Wartość sporu: 114.386 tys. zł.

Powód dochodzi od Spółki roszczeń pieniężnych w związku z budową bloku biomasowego BB20 w Elblągu. Żądania Powoda są oparte na twierdzeniach, że wykonany przez Mostostal Warszawa S.A. i przekazany do eksploatacji w lipcu 2014 roku blok biomasowy BB20 w Elblągu ma wady, nie osiąga parametrów gwarantowanych i wymaga modernizacji. 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. Odpowiedź na pozew wraz z pozwem wzajemnych w zakresie kwoty 7.378 tys. zł zostały złożone przez Mostostal Warszawa S.A. w dniu 15.12.2017 r. Oczekujemy na sporządzenie opinii przez biegłego sądowego. W dniu 05.07.2021 doręczono opinię biegłego, która potwierdza, że przeszkody, które spowodowały opóźnienie nie leżały po stronie Wykonawcy. Strony ustosunkowały się do opinii.

#### **d) Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Powód)**

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 r.,

Wartość sporu: 20.822 tys. zł

Powód domaga się od Spółki zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Spółka po dokonaniu analizy pozwu kwestionuje w całości co do zasady, jak i co do wysokości, roszczenia zgłaszane przez Powoda oraz stoi na stanowisku, że nie było żadnych podstaw do naliczenia kar umownych. 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.



e) 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. Podstawą do żądania zapłaty jest twierdzenie, że Mostostal odstąpił od umowy z Powodem w sytuacji, gdy Powód był gotów do jej wykonania, tj. wystąpiły przeszkody w realizacji ww. umowy, lecz po stronie Mostostalu). Spółka kwestionuje w całości zasadność twierdzeń Powoda. W sprawie została sporządzona opinia biegłego oraz dwie uzupełniające opinie biegłego. W dniu 02.07.2020 r. Sąd oddalił wniosek Mostostalu Warszawa S.A. o powołanie nowego biegłego i zamknął rozprawę. Wyrokiem z dnia 31.07.2020 r. sąd oddalił powództwo w całości. Biomatec złożył apelację, ale nie została ona jeszcze doręczona pełnomocnikowi Mostostalu Warszawa S.A. Wyrokiem z dnia 21.10.2021 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.

f) 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. Dnia 06.09.2019 r. Sąd wydał postanowienie o przeprowadzeniu dowodu z opinii instytutu badawczego. SIDiR złożył swoją opinię 17.08.2020 r. Opinia jest niekorzystna dla Mostostalu Warszawa. W dniu 31.10.2020 r. Spółka złożyła zastrzeżenia do opinii. Postanowieniem z 8 lutego 2021 r. sąd dopuścił dowód z opinii biegłego. Oczekujemy na termin rozprawy.

g) Rafako S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 31.03.2017 r.,

Wartość sporu: 16.157 tys. zł.

Rafako S.A. dochodzi od Spółki zapłaty wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez Powoda na podstawie umowy podwykonawczej w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego w Szczecinie. Spółka kwestionuje wysokość roszczenia wskazując, że Powód nie przedstawił żadnych dowodów na okoliczność wysokości roszczenia. W sprawie została sporządzona opinia biegłego, która potwierdza zasadność roszczeń Rafako. Mostostal złożył zastrzeżenia do opinii. Oczekujemy na sporządzenie opinii uzupełniającej.

h) Waagner – Biro Austria Stage Systems GmbH (Powód)

Data wniesienia pozwu: 09.10.2014 r.,

Wartość sporu: 10.810 tys. zł.

Powód dochodzi od Spółki zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez Powoda w ramach inwestycji polegającej na budowie Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Spółka kwestionuje zasadność pozwu. Sporządzona została opinia biegłego, uznająca zasadność roszczenia w kwocie 4,4 mln zł. Mostostal kwestionuje opinię w tym zakresie i wniósł o sporządzenie opinii uzupełniającej. Postępowanie zostało zawieszono do momentu rozpatrzenia przez sąd powszechny ewentualnej skargi o uchylenie wyroku sądu arbitrażowego.

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

Data wniesienia pozwu: 24.01.2019 r.

Wartość przedmiotu sporu: 211.839 tys. zł

W ramach postępowania z powództwa MW, Pozwany wniósł pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł. Pozew został doręczony MW 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 skutecznie odstąpił od kontraktu. Odpowiedź na pozew została złożona 25.02.2019 r. W sprawie trwa postępowanie dowodowe i został wybrany biegły.

j) 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 17.09.2021 r. strony zawarły ugodę, dotyczącą zakończenia wszystkich spraw sądowych pomiędzy Gamma Inwestycje S.A. a Mostostalem Warszawa S.A., na podstawie której Spółka otrzyma kwotę 2,4 mln zł. Zapłata tej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Stron objęte wzajemnymi sporami. Postępowanie zostanie umorzone po zatwierdzeniu ww. ugody przez Sąd.

k) Gmina Wrocław (Skarżący)

Data wniesienia powództwa 05.03.2021 r.

Wartość skargi: 15.941 tys. zł

Wyrokiem z 23.12.2020 r. sąd arbitrażowy zasądził od Gminy Wrocław na rzecz Mostostal kwotę 29.036 tys. zł wraz z odsetkami od 20.01.2013 r. W dniu 21.01.2021 r. Gmina Wrocław zapłaciła Spółce kwotę 43.501 tys. zł. W dniu 5.03.2021 r. Gmina Wrocław wniosła skargę o uchylenie wyroku sądu polubownego w zakresie kwoty 15.941 tys. zł. Sąd uznał skargę w części i uchylił wyrok co do kwoty 3 141 tys. zł. Mostostal rozważa wniesienie skargi kasacyjnej.

#### **Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako powód):**

a) 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. W sprawie została sporządzona opinia biegłego. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. W sprawie została sporządzona opinia biegłego sądowego a następnie nowa opinia instytutu na okoliczność ustalenia paliwochłonności robót.

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

Data wniesienia powództwa 09.09.2013 r.

Wartość sporu 61.857 tys. zł

Postępowanie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona przeciwko Pozwanemu o naprawienie 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. W sprawie została sporządzona opinia biegłego. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 29.03.2013 r.

Wartość sporu 15.785 tys. zł

W dniu 17.09.2021 r. strony zawarły ugodę, dotyczącą zakończenia wszystkich spraw sądowych pomiędzy Gamma Inwestycje S.A. a Mostostalem Warszawa S.A., na podstawie której Spółka otrzyma kwotę 2,4 mln zł. Zapłata tej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Stron objęte wzajemnymi sporami. Postępowanie zostanie umorzone po zatwierdzeniu ww. ugody przez Sąd.

d) Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.06.2010 r.

Wartość sporu 19.093 tys. zł

Roszczenia konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie której konsorcjum pełniło rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania umowy, z przyczyn niezależnych od powodów, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty. 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. Wyrokiem z dnia 30.03.2021 r. SN uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w całości i przekazał sprawę do rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu.

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

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 r.

Wartość sporu 194.196 tys. zł

Spółka wniosła wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 2811/3/2010 z 26.02.2010 r. o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km. ok. 574+300 do ok. 581+250 poprzez podwyższenie wynagrodzenia do 194.196 tys. zł brutto (po kilku aktualizacjach), oraz (ii) dochodzonej zapłaty należnego wynagrodzenia potrąconego jako kara umowna – do 13.244 tys. zł. W efekcie częściowego wyroku Sądu Apelacyjnego z 30.04.2021 r. została zasądzona dla Spółki kwota 13.244 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 9.822 tys. zł. Wyrok jest prawomocny i został opłacony przez Pozwanego. Odnośnie pozostałej kwoty (tj. 194.196 tys. zł) toczy się postępowanie w II instancji. Część dochodzonych na drodze sądowej kwot jest prezentowana przez Spółkę w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 02.07.2013 r.

Wartość sporu 25.537 tys. zł

Spółka wraz z konsorcjantem wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 1.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 25.537 tys. zł brutto w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw płynnych, asfaltów i stali. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. W sprawie została sporządzona opinia biegłego sądowego. Sąd Okręgowy wyrokiem z 22.12.2020 r. podwyższył wynagrodzenie Mostostal i Acciona o kwotę 13.580 tys. zł. Spółka wniosła apelację w dniu 18.03.2021 r. Oczekujemy wyznaczenia rozprawy apelacyjnej.

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

Data wniesienia powództwa 23.05.2014 r.

Wartość sporu 103.644 tys. zł

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



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

Data wniesienia powództwa 09.05.2013 r.

Wartość sporu: 52.344 tys. zł

W dniu 17.09.2021 r. strony zawarły ugodę, dotyczącą zakończenia wszystkich spraw sądowych pomiędzy Gamma Inwestycje S.A. a Mostostalem Warszawa S.A., na podstawie której Spółka otrzyma kwotę 2,4 mln zł. Zapłata tej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Stron objęte wzajemnymi sporami. Postępowanie zostanie umorzone po zatwierdzeniu ww. ugody przez Sąd.

i) 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. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. W sprawie została sporządzona opinia biegłego. Obecnie sporządzana jest opinia uzupełniająca. Strony otrzymały opinię uzupełniającą i ustosunkowały się pisemnie do niej. Sąd zobowiązał Biegłego do zajęcia stanowiska.

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

Data wniesienia powództwa 28.04.2017 r.

Wartość sporu 23.017 tys. zł

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

k) Gamma Inwestycje S.A. (dawniej Zielona Italia Sp. z o.o.) (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 07.06.2013 r.

Wartość sporu 9.963 tys. zł

W dniu 17.09.2021 r. strony zawarły ugodę, dotyczącą zakończenia wszystkich spraw sądowych pomiędzy Gamma Inwestycje S.A. a Mostostalem Warszawa S.A., na podstawie której Spółka otrzyma kwotę 2,4 mln zł. Zapłata tej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Stron objęte wzajemnymi sporami. Postępowanie zostanie umorzone po zatwierdzeniu ww. ugody przez Sąd.

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

Data wniesienia powództwa 10.02.2017 r.

Wartość sporu 33.770 tys. zł

Spór o zapłatę tytułem bezpodstawnego wzbogacenia w związku z realizacją przez Pozwanego gwarancji bankowej należytego wykonania kontraktu, udzielonej pozwanemu na zlecenie Mostostal Warszawa S.A. w ramach inwestycji pn. Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego

w Szczecinie. W dniu 29 marca 2018 r. Sąd Okręgowy w Szczecinie zasądził na rzecz Mostostal Warszawa S.A. kwotę 33.770 tys. zł wraz z odsetkami. W dniu 30 maja 2018 r. Pozwany wniósł apelację od wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z 4.12.2018 r. oddalił apelację Pozwanego w całości. MW wszczął postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu. 5.02.2019 r. Pozwany wniósł skargę kasacyjną wraz z 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. 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. W dniu 29.06.2021 Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.

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

Data wniesienia powództwa 17.05.2017 r.

Wartość sporu 29.063 tys. zł

Mostostal Warszawa S. A. wraz z konsorcjantem domagają się zapłaty z tytułu dodatkowych kosztów powstałych

w ramach realizacji umowy nr 122/2010 z 31.08.2010 r. zawartej z Pozwanym na wykonanie robót polegających na „Rozbudowie drogi krajowej nr 8 do parametrów drogi ekspresowej na odcinku granica województwa mazowieckiego/łódzkiego - Radziejowice”. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Obecnie procedowany jest wybór biegłego. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana

w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 03.07.2017 r.

Wartość sporu 20.614 tys. zł

Spółka wraz z konsorcjantem wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zasądzenie na rzecz powodów solidarnie kwoty 20.614 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem sporu jest zwrot od Pozwanego na rzecz Powoda kosztów prowadzenia robót przy rozbudowie drogi S-7 na odcinku obwodnicy Kielc, umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 01.09.2010 r. o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) w przedłużonym czasie na ukończenie. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. W sprawie zlecona została opinia biegłego. W dniu 14.05.2021 otrzymaliśmy opinię biegłego w części korzystną.

o) 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. 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. 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 dowodowe jest w toku. W sprawie został wybrany biegły sądowy, który sporządza opinię. W dniu 05.07.2021 r. otrzymaliśmy pozytywną opinię biegłego, która potwierdza, że opóźnienie nie powstało z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy.

p) 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 pozvem Mostostal Warszawa S.A. dochodzi od Pozwanego zapłaty wynagrodzenia za roboty, dostawy, projekty i inne świadczenia spełnione na rzecz

Pozwanego do dnia odstąpienia przez Mostostal Warszawa S.A. od umowy na budowę Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie, tj. do dnia 14 czerwca 2016 r., za które Mostostal Warszawa S.A. nie otrzymał wynagrodzenia w ramach wystawianych co miesiąc przejściowych świadectw płatności. Odpowiedź na pozew Pozwanego wpłynęła do Spółki w dniu 24 maja 2018 r. W dniu 24.01.2019 r. MW otrzymał pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł w ocenie Spółki bezzasadny. Rozstrzygnięcie sprawy będzie przedmiotem oceny biegłego sądowego. W sprawie trwa postępowanie dowodowe i został wybrany biegły. Część kwoty dochodzonej na drodze sądowej 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.

r) 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. W dniu 28.05.2020 r. Sąd rozpoznający sprawę postanowił oddalić wniosek Pozwanego o odrzucenie pozwu. Pozwany zaskarżył przedmiotowe postanowienie. Postępowanie dowodowe jest w toku.

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

Data wniesienia pozwu: 15.12.2017

Wartość sporu 7.753 tys. zł

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

t) 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 nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Pozwany złożył sprzeciw od nakazu zapłaty. Wskazał w nim, że zrealizował gwarancję należytego wykonania kontraktu w związku z korozją rurociągów technologicznych. Przyczynami korozji miały być z jednej strony zastosowanie niewłaściwego rodzaju stali, a z drugiej błędy wykonawcze w procesie spawania. W dniu 09.08.2019 r. Mostostal złożył odpowiedź na sprzeciw, w której wskazał, że na dzień złożenia wezwania do zapłaty przez bank kwoty gwarancji uprawnienia pozwanemu nie przysługiwały skonkretyzowane m.in. co do wysokości, wymagalne roszczenie wpisujące się w nienależyte wykonanie lub niewykonanie kontraktu. Trwa postępowanie dowodowe. 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.



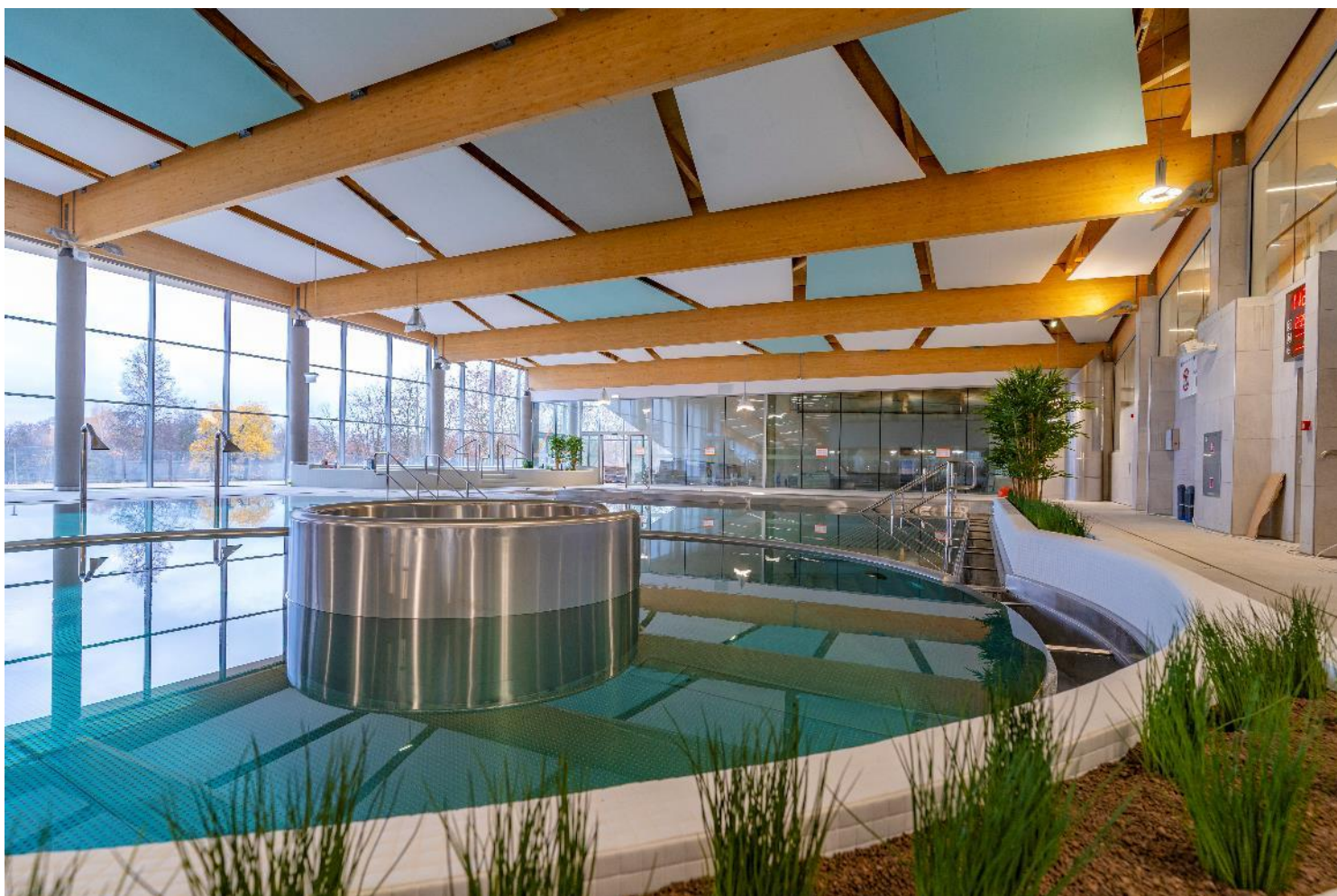
u) PERN S.A. (Pozwany)

W dniu 31.03.2021 roku Konsorcjum Spółek Mostostal Płock S.A. – Lider Konsorcjum (58,3% udziału w Konsorcjum) oraz Mostostal Warszawa S.A. – Partner Konsorcjum (41,7% udziału w Konsorcjum) dalej „Powód”, złożyło w Sądzie Arbitrażowym przy Konfederacji Lewiatan pozew przeciwko PERN S.A., w którym Strony wnoszą o zasądzenie zapłaty nienależnie potrąconej tytułem kar umownych kwoty 3.521 tys. zł, zasądzenie kwoty 1.154 tys. zł tytułem robót dodatkowych oraz ustalenie, że PERN S.A. nie jest uprawniony do żądania zapłaty przez Powoda kar umownych w łącznej kwocie 11.934 tys. zł. Strony wynegocjowały warunki ugody. Założenia przyjęte do jej zawarcia zostały uwzględnione w wyniku finansowym za III kwartały 2021 r.

Część roszczeń z powyższych spraw sądowych Spółka rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w nocie 4 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku.

## 9. INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Spółka zawierała transakcje z podmiotami powiązаныmi na zasadach rynkowych. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 21 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku.



Centrum Rekreacyjno-Sportowe w Zduńskiej Woli

## 10. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji dla jednego podmiotu o znaczącej wartości.

## 11. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI

W ocenie Zarządu nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki, niż wymienione w notach do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku oraz pozostałych punktach do pozostałych informacji do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2021 roku – 30.09.2021 roku.



Dom studencki BaseCamp Katowice

## 12. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu pożyczek,
- duża konkurencja na rynku usług budowlano – montażowych,
- spowolnienie procesów inwestycyjnych,
- pandemia koronawirusa i związane z nią ogłoszenie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemiologicznego.

Warszawa, dnia 05.11.2021 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Carlos Enrique Resino Ruiz	Członek Zarządu	
Jarosław Reszka	Prokurent	



# Mostostal

W A R S Z A W A

**Kontakt:**

Mostostal Warszawa S.A.

ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa

tel. +48 22 250 70 00, fax: +48 22 250 70 01

[www.mostostal.waw.pl](http://www.mostostal.waw.pl)