



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

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz zasady rachunkowości	8
4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania	8
4.2 Oświadczenie o zgodności	9
4.3 Szacunki i dokonane osądy	9
4.3.1 Istotne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości	10
4.3.2 Istotne szacunki	10
4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	11
4.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz w pozostałych jednostkach	11
4.6 Wspólne porozumienia umowne	11
4.7 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	11
4.8 Rzeczowe aktywa trwałe	11
4.9 Nieruchomości inwestycyjne	12
4.10 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych (wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe)	12
4.11 Instrumenty finansowe	13
4.12 Zapasy	14
4.13 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14
4.14 Kapitały	14
4.15 Rezerwy	15
4.16 Odprawy emerytalne	15
4.17 Leasing	15
4.18 Przychody	16
4.18.1 Przychody z tytułu umów z klientami	16
4.18.2 Odsetki	19
4.18.3 Dywidendy	19
4.19 Podatek dochodowy	19
4.20 Dotacje rządowe	20
4.21 Zysk (strata) netto na akcję	20
4.22 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
4.23 Korekta błędów	21
5. Sprawozdawczość według segmentów rynku	22
6. Przychody i koszty	24
6.1. Długoterminowe kontrakty budowlane	24
6.2. Koszty według rodzaju	26
6.3. Pozostałe przychody operacyjne	27
6.4. Pozostałe koszty operacyjne	27
6.5. Przychody finansowe	27
6.6. Koszty finansowe	27
7. Podatek dochodowy	28
8. Odroczonego podatek dochodowy	29
8.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29
8.2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30
9. Działalność zaniechana	31
10. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	31
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	31
12. Wartości niematerialne	32
13. Rzeczowe aktywa trwałe	33
14. Wieczyste użytkowanie gruntów	35
15. Nieruchomości inwestycyjne	35
16. Połączenia jednostek gospodarczych	35
17. Udział we wspólnych działaniach	35
18. Długoterminowe aktywa finansowe	35
19. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
(w tys. zł)

20. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne	38
21. Zapasy	38
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (długoterminowe i krótkoterminowe)	39
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
24. Krótkoterminowe aktywa finansowe	41
25. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	41
26. Kapitały	41
26.1. Kapitał podstawowy	41
26.2. Kapitał zapasowy/rezerwowy	42
27. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu	43
28. Rezerwy	44
28.1. Zmiany stanu rezerw	44
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (długoterminowe i krótkoterminowe)	44
30. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	45
31. Zobowiązania z tytułu leasingu	45
32. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	45
33. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	45
34. Zobowiązania warunkowe	46
35. Zabezpieczenia umów handlowych	46
35.1. Udzielone	46
35.2. Otrzymane	46
36. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	46
36.1 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako pozwany)	47
36.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Mostostal Warszawa S.A. jako powód)	49
37. Informacje o podmiotach powiązanych	54
37.1. Jednostka Dominująca Mostostalu Warszawa	55
37.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	55
37.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	55
38. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania	55
39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
39.1. Ryzyko stopy procentowej	56
39.2. Ryzyko walutowe	56
39.3. Ryzyko cen towarów	57
39.4. Ryzyko kredytowe	58
39.5. Ryzyko związane z płynnością	58
40. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	59
41. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe	59
42. Różnice pomiędzy danymi z raportu rocznego, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	59
43. Dotacje rządowe	60
44. Struktura zatrudnienia	60
45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	60

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

L.P.	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
	Działalność kontynuowana			
I	Przychody ze sprzedaży		1 040 738	790 326
	Przychody z realizacji kontraktów budowlanych	6.1	1 030 709	784 617
	Przychody ze sprzedaży usług		9 995	5 436
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		34	273
II	Koszt własny sprzedaży	6.2	1 011 858	763 078
III	Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		28 880	27 248
IV	Koszty ogólnego zarządu		46 925	49 271
V	Pozostałe przychody operacyjne	6.3	27 071	6 978
VI	Pozostałe koszty operacyjne	6.4	5 138	8 438
VII	Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej		3 888	-23 483
VIII	Przychody finansowe	6.5	14 561	10 625
IX	Koszty finansowe	6.6	13 760	18 173
X	Zysk / (Strata) brutto		4 689	-31 031
XI	Podatek dochodowy	7.	6 615	7 169
	a) część bieżąca		0	0
	b) część odroczone		6 615	7 169
XII	Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 926	-38 200
XIII	Zysk / (Strata) netto za rok obrotowy		-1 926	-38 200

	Zysk / (Strata) netto		-1 926	-38 200
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		20 000 000	20 000 000
	Zysk / (Strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	10.	-0,10	-1,91
	Rozwodniony zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł		-0,10	-1,91

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

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
	Zysk / (Strata) netto za okres		-1 926	-38 200
	Inne całkowite dochody		0	0
	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		0	0
	Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu		0	0
	Całkowite dochody ogółem		-1 926	-38 200

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31.12.2019

L.P	AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcony)*	01.01.2018 (przekształcony)*
I	I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		93 197	79 324	113 813
I.1	Wartości niematerialne	12	1 106	1 844	2 615
I.2	Wieczyste użytkowanie gruntów	14	0	0	19 430
I.3	Rzeczowe aktywa trwałe	13	30 454	8 288	12 150
I.4	Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności		453	1 749	1 590
I.5	Nieruchomości inwestycyjne	15	5 073	4 996	8 181
I.6	Długoterminowe aktywa finansowe	18	29 442	29 764	30 046
I.7	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	25 362	31 977	39 146
I.8	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 307	706	655
II.	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		781 520	762 850	694 280
II.1	Zapasy	21	6 763	10 006	3 721
II.2	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	22	271 157	279 452	269 800
II.3	Zaliczki na roboty budowlane		8 509	5 284	15 468
II.4	Krótkoterminowe aktywa finansowe	24	1 027	0	0
II.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	234 410	101 690	76 244
II.6	Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych		256 344	341 610	326 811
II.7	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25	3 310	3 074	2 236
II.8	Aktywa dostępne do sprzedaży		0	21 734	0
	AKTYWA RAZEM		874 717	842 174	808 093

L.P	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcony)*	01.01.2018 (przekształcony)*
I	Kapitał własny	26	14 413	16 339	54 539
I.1	Kapitał podstawowy		44 801	44 801	44 801
I.2	Kapitał zapasowy		108 406	108 406	108 406
I.3	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek		201 815	201 815	201 815
I.4	Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)		-340 609	-338 683	-300 483
	niepodzielony zysk / (niepokryta strata)		-338 683	-300 483	-305 584
	zysk / (strata) za okres		-1 926	-38 200	5 101
II.	Zobowiązania długoterminowe		90 589	285 375	244 147
II.1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27	0	235 769	193 121
II.2	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	31	15 411	1 081	1 241
II.3	Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług		29 911	31 399	32 991
II.4	Zaliczki długoterminowe na roboty budowlane		35 416	8 202	6 590
II.6	Rezerwy długoterminowe	28	9 851	8 924	10 204
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		769 715	540 460	509 407
III.1	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	27	243 341	13 519	7 025
III.2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	31	6 932	801	587
III.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	205 236	213 937	218 906
III.4	Pozostałe zobowiązania	30	26 308	58 602	30 985
III.5	Zaliczki na roboty budowlane		98 525	36 438	33 665
III.6	Rezerwy krótkoterminowe	28	11 751	25 289	41 570
III.7	Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych		28 369	23 659	10 270
III.8	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	32	149 253	168 215	166 399
IV.	Zobowiązania razem		860 304	825 835	753 554
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		874 717	842 174	808 093

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w notcie 4.23

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy od 01.01.2019 do 31.12.2019

L.P	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.1	Zysk/(strata) brutto		4 689	-31 031
I.2	Korekty o pozycje:		108 670	18 899
I.2.1	Amortyzacja		8 876	4 292
I.2.2	Różnice kursowe		-2 361	5 762
I.2.3	Odsetki i udziały w zyskach otrzymane i zapłacone		8 795	4 136
I.2.4	(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-21 826	2 935
I.2.5	(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		7 237	372
I.2.6	(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		3 243	-6 285
I.2.7	Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		46 818	25 442
I.2.8	Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz rozliczeń międzyokresowych		70 177	-483
I.2.9	Zmiana stanu rezerw		-12 611	-17 561
I.2.10	Podatek dochodowy zapłacony		0	0
I.2.11	Pozostałe	33	322	289
I	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		113 359	-12 132
II	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
II.1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		42 291	51
II.2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-6 315	-890
II.3	Nabycie aktywów finansowych		0	-7
II.4	Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		1 250	3 128
II.5	Udzielenie pożyczek		-1 000	0
II	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		36 226	2 282
III	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
III.1	Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-3 207	-819
III.2	Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	43 258
III.3	Splata pożyczek/kredytów		-12 909	-6 636
III.4	Odsetki zapłacone		-749	-507
III	Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-16 865	35 296
IV	Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		132 720	25 446
	Różnice kursowe netto		201	11
V	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		101 690	76 244
VI	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	23	234 410	101 690
	O ograniczonej możliwości dysponowania		16 162	1 103

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy od 01.01.2019 do 31.12.2019

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
2019 ROK					
okres od 01.01.2019 do 31.12.2019					
Stan na 1 stycznia 2019 roku	44 801	108 406	201 815	-338 683	16 339
Zysk / (Strata) za okres	0	0	0	-1 926	-1 926
Inne całkowite dochody	0	0	0		0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-1 926	-1 926
Podział straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 roku	44 801	108 406	201 815	-340 609	14 413

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek	Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
2018 ROK					
okres od 01.01.2018 do 31.12.2018					
Stan na 1 stycznia 2018 roku (przed korektą)	44 801	108 406	201 815	-260 473	94 549
Korekta*	0	0	0	-40 010	-40 010
Stan na 1 stycznia 2018 roku	0	0	0	-300 483	54 539
Zysk / (Strata) za okres	0	0	0	-38 200	-38 200
Inne całkowite dochody	0	0	0		0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-38 200	-38 200
Podział straty z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja pożyczek na kapitał	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 roku	44 801	108 406	201 815	-338 683	16 339

* Szczegółowe informacje dotyczące korekty błędu zostały przedstawione w nocie 4.23

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
do jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2019 roku – 31.12.2019 roku**

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz dla rachunku przepływów pieniężnych obejmuje okres 12 miesięcy 2019 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy 2018 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 1 stycznia 2018 r. (w związku z korektą błędu opisaną w nocie 4.23). Mostostal Warszawa S.A. (dalej Spółka lub Mostostal Warszawa S.A.) jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., branża: budownictwo.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Radosław Gronet złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 7 stycznia 2020 roku.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019 roku wchodziły następujące osoby:

Antonio Muñoz Garrido	– Członek Rady Nadzorczej
José David Márquez Arcos	– Członek Rady Nadzorczej
Javier Lapastora Turpin	– Członek Rady Nadzorczej
Neil Roxburgh Balfour	– Członek Rady Nadzorczej
Ernest Podgórski	– Członek Rady Nadzorczej
Javier Serrada Quiza	– Członek Rady Nadzorczej

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 16 kwietnia 2020 roku.

4. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz zasady rachunkowości

4.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

W 2019 r. Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 28.880 tys. zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 1.926 tys. zł. Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2019 r. był dodatni i wyniósł 14.413 tys. zł. Spółka zanotowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 113.359 tys. zł.

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje przeterminowane powyżej roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 163.243 tys. zł, na które nie utworzyła odpisu aktualizującego oraz aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych w kwocie 161.676 tys. zł, które są w

większości przedmiotami spraw sądowych. Zarząd zakłada, że w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania część tych spraw, z uwagi na ich stopień zaawansowania, może zostać rozstrzygnięta.

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

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych, która uwzględnia pozyskanie w 2020 r., zgodnie z podpisanymi umowami, zaliczek na realizację kontraktów w kwocie 50.012 tys. zł netto, 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. wynosi 1.624.966 tys. zł (bez zawieszonoego kontraktu na realizację Elektrowni w Ostrołęce). Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, które mogą przelożyć się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości.

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.

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

4.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości zidentyfikowano sześć zmian do standardów MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 r. Zmiany zostały opisane w nocie 4.22 niniejszego sprawozdania.

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

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

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym, dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień i za rok obrotowy kończący się 31.12.2018 r. zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych za powyższy okres. Wpływ powyższej korekty na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2018 r. oraz 01.01.2018 r. został przedstawiony w nocie 4.23.

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

4.3 Szacunki i dokonane osady

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

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

4.3.1 Istotne osady przy stosowaniu zasad rachunkowości

Rozpoznawanie przychodów z realizacji kontraktów budowlanych

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

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

4.3.2 Istotne szacunki

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

Okres ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że całość lub część aktywa z tytułu podatku odroczonego nie zostałaby zrealizowana (nota 8).

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych, Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Jako zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości od 0,5% do 1% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega jednak indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach (nota 28.1). Spółka analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Niezafakturowane usługi podwykonawców

Większość kontraktów budowlanych Spółka realizuje jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych przez podwykonawców prac, które Spółka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i może się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych (nota 32).

Rezerwy na sprawy sporne

Spółka jest stroną postępowań sądowych. Spółka dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w jej księgach oraz wysokości tworzonych rezerw (nota 28.1). Zarząd swój szacunek oparł także o opinie zewnętrznych niezależnych kancelarii prawnych dotyczące poszczególnych spraw spornych oraz ich prawdopodobne rozstrzygnięcie. Spółka analizuje utworzone rezerwy pod kątem terminu ich ewentualnej realizacji i klasyfikuje je jako krótkoterminowe lub długoterminowe (do realizacji powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe

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

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

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

4.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

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

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

4.6 Wspólne porozumienia umowne

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

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

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

4.7 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

4.8 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

4.9 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

4.11 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena

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

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych nieobjętych zakresem MSSF 15 (czyli inwestycji w instrumenty kapitałowe, kaucji z tytułu umów o budowę, pożyczek udzielonych oraz pozostałych aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej) straty kredytowe szacowane są dla całego oczekiwanego okresu życia

danego składnika aktywów finansowych, jeśli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

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

Zobowiązania handlowe

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

4.12 Zapasy

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

Materiały w cenie nabycia, a rozchód ustalany jest metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

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

4.13 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

4.14 Kapitały

Akcje zwykle zalicza się do kapitału własnego.

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

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

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

4.15 Rezerwy

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

4.16 Odprawy emerytalne

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

4.17 Leasing

Od 1 stycznia 2019 r. Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 „Leasing”.

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

- a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz
- b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w rachunku zysków i strat.

W wyniku przeprowadzonej przez Zarząd analizy, na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w bilansie Spółki rozpoznane zostały nowe, istotne składniki aktywów, spełniające kryteria nowego standardu. Są to:

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

Sposób wdrożenia MSSF 16 oraz wpływ na bilans otwarcia

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

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

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

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

Pierwsze zastosowanie MSSF 16

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

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

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

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

AKTYWA	stan na 31.12.2018	korekty	stan na 01.01.2019
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 288	14 535	22 823
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	21 734	12 531	34 265

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2018	korekty	stan na 01.01.2019
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 081	10 859	11 940
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	801	3 676	4 477
Zobowiązania związane z aktywem do sprzedaży	0	12 531	12 531

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

Prezentacja w sprawozdaniach finansowych Spółki

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu Spółka zaprezentowała w następujących pozycjach jednostkowego sprawozdania finansowego:

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

4.18 Przychody

4.18.1 Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli strony umowy zatwierdziły zmianę zakresu umowy, ale nie ustaliły jeszcze odpowiedniej zmiany ceny, Spółka szacuje zmianę ceny transakcyjnej wynikającą ze zmiany umowy, stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej – pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) Zaliczki na roboty budowlane,

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

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

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

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

4.18.2 Odsetki

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

4.18.3 Dywidendy

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

4.19 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.20 Dotacje rządowe

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

4.21 Zysk (strata) netto na akcję

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

4.22 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zasad rachunkowości, które są związane z wejściem w życie od 01.01.2019 r. MSSF 16 - opisane w nocie 4.22.

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

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

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

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

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

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

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

4.23 Korekta błędu

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

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

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

Kapitał własny	31.12.2018	01.01.2018
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty) przed korektą (dane zatwierdzone)	-298 673	- 260 473
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach ubiegłych	-4 996	-4 996
Odpis aktualizujący należności	-35 014	-35 014
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) po korekcie (dane przekształcone)	-338 683	-300 483

Aktywa	31.12.2018	01.01.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego przed korektą (dane zatwierdzone)	24 409	31 578
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach ubiegłych	1 171	1 171
Odpis aktualizujący należności	6 397	6 397
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po korekcie (dane przekształcone)	31 977	39 146

Aktywa	31.12.2018	01.01.2018
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności przed korektą (dane zatwierdzone)	320 863	311 211
Odpis aktualizujący należności	-41 411	-41 411
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności po korekcie (dane przekształcone)	279 452	269 800

Aktywa	31.12.2018	01.01.2018
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych przed korektą (dane zatwierdzone)	347 777	332 978
Korekta roszczeń rozpoznanych w latach ubiegłych	-6 167	-6 167
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych po korekcie (dane przekształcone)	341 610	326 811

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

5. Sprawozdawczość według segmentów rynku

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki dane z rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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.

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

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

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
(w tys. zł)

Rachunek zysków i strat dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych:

Okres zakończony 31 grudnia 2019 roku	Przemysł i energetyka	Infrastruktura	Budownictwo ogólne	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	210 328	190 383	634 587	5 440	1 040 738
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	210 328	190 383	634 587	5 440	1 040 738
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	28 112	8 152	5 755	8 794	50 813
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	-	46 925	46 925
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	28 112	8 152	5 755	-38 131	3 888
Przychody finansowe	2 313	7 149	627	4 472	14 561
Koszty finansowe	2 311	139	371	10 939	13 760
Zysk (strata) brutto	28 114	15 162	6 011	-44 598	4 689
Podatek dochodowy				6 615	6 615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	28 114	15 162	6 011	-51 213	-1 926
Działalność zaniechana	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	28 114	15 162	6 011	-51 213	-1 926

Okres zakończony 31 grudnia 2018 roku	Przemysł i energetyka	Infrastruktura	Budownictwo ogólne	Przychody, koszty nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	257 637	88 461	439 595	4 633	790 326
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	257 637	88 461	439 595	4 633	790 326
Zysk (strata) segmentu (z uwzględnieniem przychodów i kosztów operacyjnych)	64 146	-15 280	-5 995	-17 083	25 788
Koszty nieprzypisane (koszty zarządu i koszty sprzedaży)	-	-	-	49 271	49 271
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	64 146	-15 280	-5 995	-66 354	-23 483
Przychody finansowe	5 502	75	4	5 044	10 625
Koszty finansowe	1 934	804	95	15 340	18 173
Zysk (strata) brutto	67 714	-16 009	-6 086	-76 650	-31 031
Podatek dochodowy				7 169	7 169
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	67 714	-16 009	-6 086	-83 819	-38 200
Działalność zaniechana	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	67 714	-16 009	-6 086	-83 819	-38 200

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.

Zarówno w 2019 roku jak i w 2018 roku Spółka prowadziła działalność głównie na rynku krajowym. Sprzedaż eksportowa w 2019 r. stanowiła 0,6 % (w 2018: 4,7 %) przychodów i dotyczyła prefabrykatów wyprodukowanych do budowy mostu w Danii.

W okresie sprawozdawczym żaden odbiorca nie przekroczył dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Mostostalu Warszawa S.A.

6. Przychody i koszty

6.1. 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 nocie 28.1.

Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)*	01.01.2018 (przekształcone)*
Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych	3 371 700	2 809 809	2 384 663
Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych	3 305 401	2 647 878	2 236 863
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	66 299	161 931	147 800
Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane	133 941	44 640	40 255
Pozycja bilansowa netto dla niezakończonych kontraktów budowlanych	-67 642	117 291	107 545
Uzgodnienie do pozycji z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:			
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)	66 299	161 931	147 800
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych	161 676	156 020	168 741
Aktywa i zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (per saldo)	227 975	317 951	316 541

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 4.23

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

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

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

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

W związku z powyższym Spółka na dzień 31.12.2019 r. rozpoznała aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych wynikające ze zmiany umów z zamawiającymi (klientami) w kwocie 161.676 tys. zł.

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

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

Aktywa	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)*	01.01.2018 (przekształcone)*
Kwoty należne od odbiorców z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 22)	271 610	281 201	271 390
w tym kaucje zatrzymane	4 405	7 987	8 158
Zaliczki na roboty budowlane	8 509	5 284	15 468
Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	256 344	341 610	326 811

Zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)*	01.01.2018 (przekształcone)*
Kwoty należne dostawcom z tyt. umów o budowę (kontraktów długoterminowych) (patrz nota 29)	235 147	245 336	251 897
w tym kaucje zatrzymane	85 619	82 069	84 274
Zaliczki na roboty budowlane	133 941	44 640	40 255
Rezerwy na przewidywane straty (patrz nota 28.1)	2 765	12 154	11 329
Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych	28 369	23 659	10 270

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w nocie 4.23

Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 256.344 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku uległy zmniejszeniu o 85.266 tys. zł. Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych wyniosły 28.369 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca 2018 roku zwiększyły się 4.710 tys. zł.

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania:	31.12.2019	31.12.2018
- do roku	949 670	958 248
- powyżej roku	725 296	874 283
Razem	1 674 966	1 832 531

Wartość pozostałych do realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia (bez uwzględnienia kontraktu Elektrownia Ostrołęka) w porównaniu do ubiegłego roku spadła o 207 565 tys. zł. Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia świadczenia. Dla umów o realizację kontraktów budowlanych Spółka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu.

Terminy wypełniania zobowiązań do wykonywania świadczenia a stosowane terminy płatności

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

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

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

6.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) amortyzacja	8 876	4 292
b) zużycie materiałów i energii	132 570	118 171
c) usługi obce	801 304	608 368
d) podatki i opłaty	2 375	3 556
e) wynagrodzenia	69 696	60 691
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	15 966	13 285
g) pozostałe koszty rodzajowe	4 469	3 688
Koszty według rodzaju, razem	1 035 256	812 051
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	23 438	-21
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-46 925	-49 271
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89	319
Koszt własny sprzedaży	1 011 858	763 078

W pozycji usługi obce zawarte są głównie koszty podwykonawców z tytułu realizowanych kontraktów. Wartość ubezpieczeń społecznych w 2019 roku wyniosła 11.960 tys. zł (w 2018 roku 9.939 tys. zł).

Amortyzacja

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	4 056	2 301
Amortyzacja środków trwałych	4 037	2 282
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	19
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	4 820	1 991
Amortyzacja środków trwałych	3 869	1 129
Amortyzacja wartości niematerialnych	951	862
Amortyzacja razem	8 876	4 292

Wynagrodzenia

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia ujęte w koszcie własnym sprzedaży	45 032	33 400
Wynagrodzenia ujęte w kosztach ogólnego zarządu	24 664	27 291
Wynagrodzenia razem	69 696	60 691

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 411	7 819
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 555	5 466
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników razem	15 966	13 285

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	4 431
- sprawy sądowe	0	4 431
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	21 835	6
c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	410	0
d) pozostałe, w tym:	4 826	2 541
- odpisane zobowiązania	3 649	2 456
- pozostałe	1 177	85
Pozostałe przychody operacyjne, razem	27 071	6 978

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) utworzone rezerwy / odpisy aktualizujące (z tytułu)	3 849	2 867
- sprawy sądowe	1 141	2 610
- należności (nadwyżka odpisu utworzonego nad rozwiązaniem)	2 708	257
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	2 909
c) pozostałe, w tym:	1 289	2 662
- darowizny	40	5
- odpisane należności	67	1 509
- koszty egzekucji zobowiązań	669	668
- koszty egzekucji należności	97	14
- likwidacja składników obrotowego majątku	9	32
- pozostałe	407	434
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 138	8 438

6.5. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) odsetki	10 545	4 588
- od środków pieniężnych i lokat	430	160
- od pożyczek	27	0
- odsetki za zwłokę	10 088	4 428
b) dywidendy i udziały w zyskach	1 250	3 128
c) zysk ze zbycia inwestycji	0	0
d) aktualizacja wartości inwestycji	0	0
e) inne	2 766	2 909
- dodatnie różnice kursowe	1 963	0
- pozostałe	803	2 909
Przychody finansowe, razem	14 561	10 625

6.6. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) odsetki	13 438	11 543
- od kredytów bankowych i pożyczek	9 885	7 088
- od leasingu	188	177
- za zwłokę w zapłacie zobowiązań handlowych i podatkowych	3 365	4 278
b) strata ze zbycia inwestycji	0	0
c) aktualizacja wartości inwestycji	322	289
d) inne	0	6 341
- ujemne różnice kursowe	0	6 341
Koszty finansowe, razem	13 760	18 173

7. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	6 615	7 169
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	6 615	7 169
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 615	7 169

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	4 689	-31 031
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	891	-5 896
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 376	4 702
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-479	-1 201
Nieujęte/spisane straty podatkowe	0	8 526
Pozycje, na których nie utworzono aktywa/spisanie aktywa	2 827	1 038
Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat	6 615	7 169
W tym:		
Odroczony podatek dochodowy	6 615	7 169
Bieżący podatek dochodowy	-	-

8. Odroczone podatki dochodowe

8.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone) *	01.01.2018 (przekształcone) *	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 362	31 977	39 146	6 615	7 169
różnice kursowe	62	234	62	172	-172
aktualizacja należności	17 085	15 303	15 775	-1 782	472
aktualizacja zapasów	0	0	119	0	119
aktualizacja ŚT	485	553	0	68	-553
amortyzacja	2 472	2 173	1 616	-299	-557
biernie międzyokresowe rozliczenie kosztów	37 238	41 348	41 219	4 110	-129
rezerwy na przewidywane straty	600	509	3 256	-91	2 747
wycena kontraktów długoterminowych	9 446	6 223	2 648	-3 223	-3 575
niewypłaconych wynagrodzeń	9	4	3	-5	-1
koszty niezapłacone	215	2 046	2 558	1 831	512
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 553	1 310	1 213	-243	-97
naliczone odsetki od weksli, zobowiązań i kredytów	17	17	17	0	0
naliczone odsetki od pożyczek	466	137	415	-329	278
od straty podatkowej	1 746	3 420	10 521	1 674	7 101
od dyskonta kaucji	9	31	31	22	0
Aktywa przed kompensatą	71 403	73 308	79 453	1 905	6 145
Kompensata z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-46 041	-41 331	-40 307	4 710	1 024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 362	31 977	39 146	6 615	7 169

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błęd, jak opisano w notcie 4.23

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

Zarząd przeprowadził analizę możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień bilansowy na podstawie projekcji, sporządzonych z uwzględnieniem planowanego zaangażowania w sektorach energetycznym i infrastrukturalnym. Analiza ta wskazuje na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 25.362 tys. zł. Aktywa z tytułu podatku odroczonego uległy zmniejszeniu o 6.615 tys. zł w porównaniu do końca 2018 roku. W ocenie Zarządu realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych będzie możliwa w latach 2020 – 2023.

Mostostal Warszawa S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
 (w tys. zł)

8.2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Rachunek zysków i strat za okres	
	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone) *	01.01.2018 (przekształcone) *	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	46 041	41 331	40 307	4 710	1 024
różnice kursowe dodatnie-wycena bilansowa	264	1	988	263	-987
odsetki	2 632	844	0	1 788	844
wycena kontraktów długoterminowych	41 822	39 334	38 720	2 488	614
amortyzacja	0	0	0	0	0
pozostałe	41	0	0	41	0
dyskonto	1 282	1 152	599	130	553
Rezerwa przed kompensatą	46 041	41 331	40 307	4 710	1 024
Kompensata z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-46 041	-41 331	-40 307	-4 710	-1 024
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0	0
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	6 615	7 169
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 362	31 977	39 146	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	-	-

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędów, jak opisano w notcie 4.23

9. Działalność zaniechana

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

10. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 926	-38 200
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-1 926	-38 200
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk (strata) netto, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-1 926	-38 200

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 000 000	20 000 000

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Z uwagi na poniesione w latach ubiegłych straty Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacał dywidend w latach 2019 i 2018.

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. proponuje stratę za rok 2019 w kwocie 1.926 tys. zł pokryć z zysków lat przyszłych.

12. Wartości niematerialne

31 grudnia 2019	Nabyte koncesje patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2019 roku	1 546	298	1 844
Zwiększenia stanu / nabycie	520	6	526
Zmniejszenie stanu / sprzedaż	-162	-294	-456
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy (sprzedaż, likwidacja)	162	0	162
Amortyzacja bieżąca	-970	0	-970
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 096	10	1 106

Na dzień 1 stycznia 2019 roku			
Wartość brutto	11 939	298	12 237
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-10 393	0	-10 393
Wartość netto	1 546	298	1 844

Na dzień 31 grudnia 2019 roku			
Wartość brutto	12 297	10	12 307
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-11 201	0	-11 201
Wartość netto	1 096	10	1 106

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

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

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

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

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
(w tys. zł)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2019 roku	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku,	577	4 684	2 161	836	30	8 288
Zwiększenia stanu / nabycie	0	10 383	1 012	397	793	12 585
Zwiększenie MSSF16	11 016	0	6 151	0	0	17 167
Zmniejszenie stanu / sprzedaż, likwidacja, transfer	-362	-2 238	-617	-466	0	-3 683
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)	195	2 159	359	456	0	3 169
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja) MSSF16	0	0	97	0	0	97
Odpis amortyzacyjny (przesunięcie do nieruchomości inwestycyjnych)	276	0	0	0	0	276
Odpis amortyzacyjny - przeniesienie do pozycji aktywa dostępne do sprzedaży	116	0	0	0	0	116
Amortyzacja bieżąca	-495	-1 742	-805	-435	0	-3 477
Amortyzacja MSSF16	-2 560	0	-1 524	0	0	-4 084
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku,	8 763	13 246	6 834	788	823	30 454

Na dzień 1 stycznia 2019 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wartość brutto	11 697	33 311	11 340	8 799	823	65 970
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-2 934	-20 065	-4 506	-8 011	0	-35 516
Wartość netto	8 763	13 246	6 834	788	823	30 454

31 grudnia 2018 roku	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku,	3 148	6 016	1 869	1 117	0	12 150
Zwiększenia stanu (nabycie, transfer)		546	873	205	30	1 654
Zmniejszenie stanu (sprzedaż, likwidacja, transfer)	-502	-558	-203	-107	0	-1 370
Zmniejszenie stanu / przeniesienie do pozycji aktywa	-3 872	0	0	0	0	-3 872

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
(w tys. zł)

przeznaczone do sprzedaży						
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny (sprzedaż, likwidacja)	502	481	203	107	0	1 293
Odpis amortyzacyjny (przesunięcie do nieruchomości inwestycyjnych)	276	0	0	0	0	276
Odpis amortyzacyjny (przeniesienie do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży)	1 568	0	0	0	0	1 568
Amortyzacja bieżąca	-543	-1 801	-581	-486	0	-3 411
Korekta z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku,	577	4 684	2 161	836	30	8 288

Na dzień 1 stycznia 2018 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 r. użytkowanych na mocy umów leasingu:

- maszyn i urządzeń technicznych wynosiła 9.935 tys. zł (na dzień 31.12.2018 wartość wynosiła 0 zł),
- budynków i budowli wynosiła 8.858 tys. zł (na dzień 31.12.2018 wartość wynosiła 0 zł),
- środków transportu wynosiła 6.614 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 2.038 tys. zł),
- wyposażenia biura wynosiła 302 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 474 tys. zł).

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

W Mostostalu Warszawa S.A. nie występują zastawy rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań. Zakupy środków trwałych są finansowane środkami własnymi oraz leasingiem.

14. Wieczyste użytkowanie gruntów

W dniu 6 września 2019 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży nieruchomości położonej przy ul. Krakowiaków 91/101 w Warszawie z firmą z branży centrów danych. Decyzja o sprzedaży tej nieruchomości miała na celu zwiększenie płynności Spółki oraz zmniejszenie zobowiązań wobec wierzycieli. Zysk na sprzedaży ww. nieruchomości wykazany w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne wyniósł 21.580 tys. zł. Sprzedana nieruchomość na dzień 31.12.2018 r. była prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa dostępne do sprzedaży.

W rachunku zysków i strat wykazana została amortyzacja wieczystego użytkowania gruntów wprowadzonego do ksiąg rachunkowych na podstawie MSSF16 w kwocie 344 tys. zł.

15. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	4 996	8 181
Zwiększenia stanu (nabycie)	0	0
Zmniejszenia stanu (amortyzacja)	-277	-276
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	354	-2 909
Bilans zamknięcia	5 073	4 996

Na dzień 31.12.2019 r. nieruchomości inwestycyjne składały się z gruntów oraz budynków położonych w miejscowości Miękinia o łącznej wartości księgowej 5.073 tys. zł.

16. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem.

17. Udział we wspólnych działaniach

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie realizowała kontraktów, które mają charakter wspólnego działania.

18. Długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Udziały i akcje	29 442	29 764	30 046

Zmiana wartości długoterminowych aktywów finansowych na dzień 31.12.2019 r. w porównaniu do końca roku 2018 wynika z dokonania odpisu aktualizującego wartość akcji MPB Mielec S.A. w likwidacji w kwocie 322 tys. zł.

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
(w tys. zł)

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
1.	Mostostal Kielce S.A.	Kielce	Budownictwo	Zależna	Pełna	07.04.1994	8 498	0	8 498	100,00%	100,00%	
2.	AMK Kraków S.A.	Kraków	Budownictwo	Zależna	Pełna	10.07.1998	7 601	-5 548	2 053	60,00%	60,00%	
3.	MPB Mielec S.A. w likwidacji	Mielec	Budownictwo	Zależna	Pełna	15.10.1998	5 501	-5 170	331	97,14%	97,14%	
4.	Mostostal Płock S.A.	Płock	Budownictwo	Zależna	Pełna	14.12.1999	18 548	0	18 548	48,69%	53,10%	
5.	Mostostal Power Development Sp. z o.o.	Warszawa	Budownictwo	Zależna	Pełna	23.10.2013	5	0	5	100,00%	100,00%	
6.	Brylowska Sp. z o.o.	Warszawa	Dział. wytwórcza, budowlana, handlowa	Zależna	wyłączona z konsolidacji	29.03.1999	5	-5	0	51,25%	51,25%	
7.	MMA American Polish J.V. S.A.	Warszawa	Doradztwo	Stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji	12.08.1994	40	-40	0	40,00%	40,00%	
8.	Mostostal Warszawa Ukraina Sp. z o.o.	Kijów	Budownictwo	Zależna	wyłączona z konsolidacji	05.2008	25	-25	0	100,00%	100,00%	
9.	Mostostal Support Services Sp. z o.o. Spółka komandytowa (w zawieszeniu)	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności	Zależna	wyłączona z konsolidacji	10.2014	5	0	5	100,00%	100,00%	
10.	Mostostal Support Services Sp. z o.o. (w zawieszeniu)	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności	Zależna	wyłączona z konsolidacji	01.2015	2	0	2	100,00%	100,00%	
11.	Uni-Most Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Obrót nieruchomościami	Stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji	20.06.1997	49	-49	0			
Razem								40 279	-10 837	29 442		

Mostostal Warszawa S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
 (w tys. zł)

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

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

Wartość udziałów w cenie nabycia:

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

Odpisy aktualizujące wartość udziałów:

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

19. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 307	706	655
ubezpieczenia	1 307	589	0
pozostałe	0	117	655
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 307	706	655

20. Świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne

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

Główne założenia przyjęte do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,1%	2,6%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	13,5%	12,1%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	3,5%

W roku 2019 Spółka wypłaciła 129 tys. zł z tytułu odpraw emerytalnych (w 2018 r.: 268 tys. zł).

21. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Materiały	6 763	9 801	3 540
Towary	0	36	12
Produkty gotowe	0	169	169
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6 763	10 006	3 721
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	0	56	747
Zapasy ogółem, według ceny nabycia / kosztu wytworzenia	6 763	10 062	4 468

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	56	747
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	-56	-691
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	0	56

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)*	01.01.2018 (przekształcone)*
Należności z tytułu dostaw i usług - długoterminowe	453	1 749	1 590
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 37)	138	1 222	0
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	315	527	1 590
Należności z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe	270 433	279 237	269 230
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (nota 37)	8 970	13 498	4 200
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	261 463	265 739	265 030
Pozostałe należności - krótkoterminowe	724	215	570
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	0	0	0
Należności budżetowe	0	0	0
Pozostałe należności od osób trzecich	724	215	570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	271 610	281 201	271 390
Odpis aktualizujący należności	118 236	103 693	133 281
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	389 846	384 894	404 671

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w notcie 4.23

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)*	01.01.2018 (przekształcone)*
a) do 1 miesiąca	78 791	58 193	60 616
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 865	38 408	9 187
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 995	1 912	53
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 623	0	3 980
e) powyżej 1 roku	588	1 913	1 756
f) należności przeterminowane	297 260	284 253	328 509
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	389 122	384 679	404 101
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	118 236	103 693	133 281
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	270 886	280 986	270 820

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w notcie 4.23

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
- Krótkoterminowe należności z tytułu kaucji	3 952	6 238	6 568
- Długoterminowe należności z tytułu kaucji	453	1 749	1 590
Rezerwa należności z tytułu kaucji	4 405	7 987	8 158

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

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)*	01.01.2018 (przekształcone)*
a) do 1 miesiąca	14 856	5 399	14 434
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 928	6 221	1 387
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 864	5 628	17 134
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 150	8 031	13 750
e) powyżej 1 roku	267 462	258 974	281 804
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	297 260	284 253	328 509
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	118 101	103 693	133 281
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	179 159	180 560	195 228

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w notcie 4.23

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Należności przeterminowane w kwocie 179.159 tys. zł, na które nie utworzono odpisów aktualizujących, w opinii Zarządu Spółki, nie są należnościami zagrożonymi. W 14 % dotyczą one należności o terminie zapłaty przekroczonym o nie więcej niż 6 miesięcy. W pozostałych przypadkach Spółka podejmuje wszelkie czynności prawne w celu odzyskania tych należności i jest pewna ich uzyskania.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)*
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	103 693	133 281
Zwiększenia	16 896	1 015
Zmniejszenia	-2 353	-30 603
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	118 236	103 693

* dane porównawcze na dzień 31.12.2018 i 01.01.2018 r. zostały przekształcone w wyniku korekty błędu, jak opisano w notcie 4.23

Noty z tytułu kar

Wartość wystawionych na dzień 31.12.2019 r. not obciążeniowych z tytułu kar wyniosła 106.214 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2018 r. zmniejszyła się o 12.300 tys. zł. Noty te są objęte w 100 % odpisem aktualizującym w momencie ich wystawienia w wyniku czego nie mają one wpływu na wynik Spółki ani na wartość sumy bilansowej.

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

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w kwocie 10.000 tys. zł (na 31.12.2018 r. 10.000 tys. zł).

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 31.12.2019 r.	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	10 000	0	30.06.2020	WIBOR 1M + marża banku

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	135 910	21 707	11 523
Lokaty krótkoterminowe	98 500	79 983	64 721
Razem	234 410	101 690	76 244

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 31.12.2019 r. wynosiły 16.162 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 1.103 tys. zł) i stanowiły środki pieniężne zdeponowane na rachunkach bankowych VAT.

24. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31.12.2019 r. wartość krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie 1.027 tys. zł stanowiła pożyczka krótkoterminowa udzielona jednostce zależnej AMK Kraków S.A. Termin spłaty pożyczki zgodnie z umową został określony na dzień 27.05.2020.

25. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 986	1 867	1 094
ubezpieczenia	1 986	1 867	1 094
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 324	1 207	1 142
koszty otrzymanych referencji	0	0	0
pozostałe	1 324	1 207	1 142
Rozliczenia międzyokresowe	3 310	3 074	2 236

26. Kapitały

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

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

26.1. Kapitał podstawowy

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

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

Liczba akcji w 2019 i 2018 roku nie uległa zmianie. Kapitał podstawowy wyemitowany jest zatwierdzony i opłacony.

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" składniki kapitału własnego Spółki (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych) zostały przekształcone przy zastosowaniu odpowiedniego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną (tj. za okres do końca 1996 roku). Korekta

hiperinflacyjna została skalkulowana przy zastosowaniu miesięcznego indeksu cen, z uwzględnieniem miesiąca, w okresie objętym hiperinflacją, w którym dokonano dopłaty do kapitału podstawowego. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału akcyjnego o kwotę 24.801 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. Przeszacowanie to nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Spółki na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018.

Efekt przeszacowania

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

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

Wykaz Akcjonariuszy o znaczącym udziale

Wyszczególnienie	31.12.2019
Acciona Construcción S.A.	
udział w kapitale	62,13%
udział w głosach	62,13%
OFE PZU "Złota Jesień"	
udział w kapitale	19,13%
udział w głosach	19,13%

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

W wyniku Wezwania Acciona nabyła 2.407.655 (dwa miliony czterysta siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji stanowiących 12,04 % łącznej liczby akcji Spółki.

26.2. Kapitał zapasowy/rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	108 406	108 406	108 406
Pozostały kapitał zapasowy/rezerwowy	201 815	201 815	201 815
Kapitał zapasowy/rezerwowy, razem	310 221	310 221	310 221

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

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

27. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 411	1 081	1 241
Oprocentowane pożyczki	0	235 769	193 121
Razem	15 411	236 850	194 362
Krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 932	801	587
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	243 341	13 519	7 025
Razem	250 273	14 320	7 612

Wykaz otrzymanych pożyczek na 31.12.2019 r.:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A.	24.11.2011	64 263	PLN	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	05.12.2012	59 768	PLN	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	27.05.2013	54 828	PLN	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	05.08.2013	32 888	PLN	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	10.07.2018	31 594	PLN	10.01.2020
Razem		243 341	PLN	

Wykaz otrzymanych pożyczek na 31.12.2018 r.:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta	Termin spłaty
Acciona Construcción S.A.	24.11.2011	62 310	PLN	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	05.12.2012	57 943	PLN	30.11.2020
Acciona Construcción S.A.	27.05.2013	53 277	PLN	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	05.08.2013	31 958	PLN	30.04.2020
Acciona Construcción S.A.	10.07.2018	30 681	PLN	10.01.2020
Acciona Construcción S.A.	21.05.2018	13 119	PLN	21.11.2019
Razem		249 288	PLN	

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

W dniu 21.11.2019 r. Spółka spłaciła pożyczkę wraz z odsetkami w kwocie 13.422 tys. PLN (3.127 tys. EUR).

W dniu 10.01.2020 r. Spółka spłaciła pożyczkę wraz z odsetkami w kwocie 31.539 tys. PLN (7.427 tys. EUR).

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

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta
Acciona Construcción S.A.	30.03.2012	109 380	PLN
Acciona Construcción S.A.	18.07.2012	66 428	PLN
Acciona Construcción S.A.	11.07.2013	26 007	PLN
Razem		201 815	PLN

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

28. Rezerwy

28.1. Zmiany stanu rezerw

31 grudnia 2019 roku	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 01.01.2019 roku	1 944	12 154	14 841	5 274	34 213
Utworzone w ciągu roku obrotowego	271	1 453	4 075	4 268	10 067
Wykorzystane	-129	-6 744	-3 699	-4 452	-15 024
Rozwiązane	0	-4 098	-3 556		-7 654
Na dzień 31.12.2019 roku	2 086	2 765	11 661	5 090	21 602

Długoterminowe 31.12.2019 roku	1 671	989	7 191		9 851
Krótkoterminowe na 31.12.2019 roku	415	1 776	4 470	5 090	11 751

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - długoterminowe:	29 911	31 399	32 991
Wobec jednostek powiązanych (nota 37)	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	29 911	31 399	32 991
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - krótkoterminowe:	205 236	213 937	218 906
Wobec jednostek powiązanych (nota 37)	42 491	56 060	84 949
Wobec jednostek pozostałych	162 745	157 877	133 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	235 147	245 336	251 897

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	55 708	50 669	51 283
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji	29 911	31 400	32 991
Razem zobowiązania z tytułu kaucji	85 619	82 069	84 274

30. Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe zobowiązanie krótkoterminowe	26 308	58 602	30 985
a) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	26 227	58 612	30 889
Podatek VAT	23 438	56 410	28 929
Ubezpieczenia społeczne	1 836	1 412	1 244
Podatek dochodowy od osób fizycznych	952	789	715
Pozostałe	1	1	1
b) Pozostałe zobowiązania	81	-10	96
Fundusze specjalne (ZFŚS)	39	41	76
Inne zobowiązania	42	-51	20
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26 308	58 602	30 985

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

31. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Spółka użytkuje budynki, maszyny budowlane i urządzenia na mocy umów leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	7 399	6 932	965	801
W okresie od 1 do 5 lat	16 126	15 411	1 215	1 081
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	23 525	22 343	2 180	1 882
Minus koszty finansowe	1 182	0	298	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	22 343	22 343	1 882	1 882

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

32. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	147 983	166 640	164 611
- krótkoterminowe (wg tytułów)	147 983	166 640	164 611
wykonane, a niezafakturowane roboty budowlane	141 173	160 617	157 010
rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 090	4 952	4 587
pozostałe	720	1 071	3 014
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 270	1 575	1 788
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 270	1 575	1 788
pozostałe	1 270	1 575	1 788
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	149 253	168 215	166 399

33. Objaśnienie do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycję „I.2.12 pozostałe” w kwocie 322 tys. zł stanowi odpis aktualizujący wartość udziałów.

34. Zobowiązania warunkowe

I.p.	Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
a)	Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej – roszczenia z tytułu kary za odstąpienie od umowy, o obniżenie wynagrodzenia, o roboty dodatkowe i zabezpieczające (opis w nocie 36.1 pkt a)	27 072	27 072
b)	Gamma Inwestycje S.A. – roszczenie z tytułu kary związanej z budową osiedla „Zielona Italia” (opis w nocie 36.1 pkt b)	15 784	15 784
c)	Energa Kogeneracja S.A. - budowa bloku energetycznego w Elblągu – roszczenie o obniżenie wynagrodzenia oraz karę umowną z tytułu niedotrzymania parametrów (opis w nocie 36.1 pkt c)	114 386	114 386
d)	Uniwersytet w Białymstoku - Budowa Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 36.1 pkt d)	66 718	66 718
e)	Agencja Rozwoju Miasta S.A. - budowa Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 36.1 pkt e)	20 822	20 822
f)	Biomatec Sp. z o.o. – roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 36.1 pkt f)	22 876	22 876
g)	Cestar A.Cebula J.Starski s.j. - roszczenie o wynagrodzenie (opis w nocie 36.1 pkt g)	12 689	12 689
h)	Uniwersytet w Białymstoku – roszczenie z tytułu kary umownej (opis w nocie 36.1 pkt j)	204 967	204 967
i)	Zakład Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie – roszczenie wzajemne (opis w nocie 31.1 pkt k)	211 839	0
j)	Gmina Olsztyn – roszczenia z tytułu kar umownych i wykonawstwa zastępczego	0	13 560
k)	Pozostałe	22 221	22 029
	Razem	719 374	520 903

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

35. Zabezpieczenia umów handlowych

35.1. Udzielone

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	50 946	78 511
Gwarancje z tyt. zabezpieczenia umów handlowych	512 206	533 695
Razem zobowiązania warunkowe	563 152	612 206

35.2. Otrzymane

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Otrzymanych gwarancji	57 818	41 748
Otrzymanych weksli	2 071	817
Razem należności warunkowe	59 889	42 565

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

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

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

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 1.127.017 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 825.772 tys. zł.

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

a) Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Powód)

Data wniesienia pozwu: 10.09.2015 r.

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

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

b) Gamma Inwestycje S.A. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 29.03.2013 r.

Wartość sporu: 15.784 tys. zł

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

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

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 r.

Wartość sporu: 114.386 tys. zł.

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

d) Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 03.02.2015 r.

Wartość sporu: 66.718 tys. zł

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

wniosek stron postępowanie zostało zawieszono w dniu 24.04.2019 r. W związku z brakiem zawarcia ugody w ramach prowadzonych rozmów, postępowanie zostało podjęte postanowieniem Sądu z 10.10.2019 r.

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

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 r.,

Wartość sporu: 20.822 tys. zł

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

f) Biomatec Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 26.05.2014 r.

Wartość sporu: 22.876 tys. zł

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

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

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

Łączna wartość sporów: 14.667 tys. zł

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

h) 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 szczególności w postaci wspólnej inwentaryzacji (brak protokołu obustronnie podpisanego, który potwierdza wykonanie robót), oraz jakości wykonanych robót. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego. Opinia nie została jeszcze sporządzona.

i) Wagner Biro Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 09.10.2014 r.,

Wartość sporu: 10.810 tys. zł.

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

j) Uniwersytet w Białymstoku (Powód)

Data wniesienia pozwu: 05.02.2018 r.

Wartość sporu: 204.967 tys. zł

W dniu 16 stycznia 2018 roku Uniwersytet w Białymstoku wniósł pozew przeciwko Mostostalowi Warszawa S.A. o zapłatę 204.967 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 12 stycznia 2018 roku do dnia zapłaty, tytułem kar umownych za opóźnienie w usuwaniu przez Mostostal Warszawa S.A. 449 wad wynikających z realizacji umów dotyczących budowy Instytutu Biologii, Wydziału Matematyki i Informatyki, Uniwersyteckiego Centrum Obliczeniowego, a także Wydziału Fizyki i Instytutu Chemii w ramach Kampusu Uniwersytetu w Białymstoku. Mostostal Warszawa S.A. po dokonaniu analizy treści pozwu kwestionuje w całości zasadność roszczeń zgłaszanych przez Powoda. Odpowiedź na pozew została przez Spółkę złożona 26 maja 2018 roku. W związku z objęciem postępowania rozmowami negocjacyjnymi, strony wniosły o zawieszenie postępowania, co nastąpiło 14.11.2018 r. W związku z brakiem zawarcia ugody w ramach prowadzonych rozmów, postępowanie zostało podjęte postanowieniem Sądu z 11.09.2019 r.

k) Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ("ZUO") (pozew 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.

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 28 grudnia 2019 r. Gamma Inwestycje wniosła przeciwko MW pozew o zapłatę kwoty ok. 40,5 mln zł, na którą składają się: a) ok. 9,1 mln zł tytułem poniesionych przez Gamma Inwestycje kosztów usuwania wad i usterek budynków C i D wykonanych przez MW, b) ok. 8 mln zł tytułem dodatkowego obciążenia gwarancji bankowej zapłaty udzielonej przez MW, c) ok. 12,8 mln zł tytułem zwrotu wynagrodzeń zapłaconych przez Gammę Inwestycje podwykonawcom MW, oraz d) ok. 10,5 mln zł tytułem odszkodowania za szkodę, jaką Gamma Inwestycje poniosła przez to, że musiała odstąpić od umowy z MW i powierzyć niezrealizowane prace innemu podmiotowi, tj. Eiffage Budownictwo Mitex S.A., po cenie o 10,5 mln zł wyższej niż wynagrodzenie MW. MW złożył odpowiedź na pozew 11.12.2019 r. Obecnie sprawa została skierowana do mediacji.

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

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

Data wniesienia powództwa 03.06.2012 r.

Wartość sporu: 36.961 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 09.09.2013 r.

Wartość sporu 61.857 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 29.03.2013 r.

Wartość sporu 15.785 tys. zł

Postępowanie Spółki o ustalenie nieistnienia prawa Pozwanego do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie, przekształcona w sprawę o zapłatę - zwrot równowartości kwoty wypłaconej przez bank z tytułu gwarancji bankowej jako

świadczenia nienależnego. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Pozwanego, nie zaszły więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Spółka utworzyła odpis aktualizujący na tę należność. Obecnie sprawa została skierowana do mediacji.

d) Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 23.06.2010 r.

Wartość sporu 19.093 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 r.

Wartość sporu 212.105 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 02.07.2013 r.

Wartość sporu 25.537 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 23.05.2014 r.

Wartość sporu 103.644 tys. zł

Postępowanie z powództwa Spółki oraz pozostałych członków konsorcjum przeciwko Pozwanemu jest prowadzone jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sprawa dotyczy naprawienia szkody poniesionej przez powodów wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących dziesięciu Obiektów Inżynierskich oraz Mostu przez rzekę Rawkę, do których wykonania wykonawca był zobowiązany na podstawie umowy „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394 + 500 do km 411 + 465,8”.

Powodowie wnieśli o zasądzenie od pozwanego na rzecz powodów kwoty 103.644 tys. zł, w tym na rzecz Spółki przypada kwota 81.824 tys. zł. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 09.05.2013 r.

Wartość sporu: 52.344 tys. zł

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

i) Gmina Wrocław (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 13.11.2012 r.

Wartość sporu: 71.439 tys. zł

Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA CONSTRUCCIÓN S.A., WPBP nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA (Powód) o zapłatę 71.439 tys. zł (po modyfikacjach). Pierwotnie powództwo dotyczyło ustalenia nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji. Zmodyfikowano żądanie pozwu i sprawa toczy się o zapłatę z tytułu końcowego rozliczenia inwestycji w związku z odstąpieniem od kontraktu nr 7/2009/NFM z dnia 22 grudnia 2009 r. na budowę Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu („Kontrakt”). . We wstępnym wyroku Sąd Arbitrażowy ustalił, iż Konsorcjum Wykonawcze (Mostostal Warszawa S.A.-Lider, Acciona Construcción S.A., Marek Izmajłowicz – IWA, WPBP Wrobis S.A.) skutecznie odstąpiło w dniu 5.10.2012 r. od Kontraktu Na skutek skargi Gminy Wrocław wstępny wyrok Sadu Arbitrażowego został uchylony. Sprawa jest natomiast rozpoznawana w dalszym ciągu przez ten sam Sąd Arbitrażowy zgodnie ze stanowiskiem Mostostal. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

j) Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 03.10.2014 r.

Wartość sporu: 32.461 tys. zł

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

k) Uniwersytet w Białymstoku (Pozwany)

Data wniesienia powództwa 29.04.2015 r.

Wartość sporu: 83.435 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A., jako powód wzajemny, dochodzi zapłaty za roboty podstawowe i dodatkowe oraz zamiennie, zapłaty zaległego wynagrodzenia wraz z odsetkami, kosztów pośrednich wynikających z wydłużenia harmonogramu prac i innych prac dodatkowych w związku z realizacją umowy z dnia 25.01.2011 r. dotyczącej „Budowy Instytutu Biologii oraz Wydziału Matematyki i Informatyki wraz z Uniwersyteckim Centrum Obliczeniowym” oraz umowy z dnia 25.01.2011 r., dotyczącej „Budowy Wydziału Fizyki oraz Instytutu Chemii” realizowanych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących. Postępowanie zostało objęte rozmowami ugodowymi. Na zgodny wniosek stron postępowanie zostało zawieszona w dniu 24.04.2019 r. W związku z brakiem zawarcia ugody w ramach prowadzonych rozmów, postępowanie zostało podjęte postanowieniem Sądu z 10.10.2019 r.

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

Data wniesienia powództwa 28.04.2017 r.

Wartość sporu 23.017 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 07.06.2013 r.

Wartość sporu 9.963 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 10.02.2017 r.

Wartość sporu 33.770 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 17.05.2017 r.

Wartość sporu 29.063 tys. zł

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

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

Data wniesienia powództwa 03.07.2017 r.

Wartość sporu 20.614 tys. zł

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

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

Data wniesienia pozwu: 20.01.2018 r.

Wartość sporu: 26.274 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 26.274 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty wraz z kosztami. Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty z tytułu robót budowlanych wykonanych w ramach inwestycji: Blok Energetyczny o mocy 20 MWe w Elblągu. Wartość przedmiotu sporu obejmuje należność główną -19.948 tys. zł oraz odsetki skapitalizowane na dzień poprzedzający wniesienie pozwu - 6.326 tys. zł. Pozwany zapłacił Powodowi tylko część należności z tytułu wykonanych prac. Należność główna wynika z faktur, które zostały pomniejszone o potrącone tytułem, bezpodstawnie w ocenie Mostostal

Warszawa S.A., naliczonych kar umownych. Pozwany nie miał prawa naliczać kar umownych, opóźnienie nastąpiło bowiem na skutek okoliczności, za które Mostostal Warszawa S.A. nie ponosił odpowiedzialności. Naliczona przez Pozwanego kara umowna jest rażąco wygórowana. Mostostal Warszawa S.A. wniósł także o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 2 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 23 lutego 2018 r. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 10 kwietnia 2018 r. Mostostal Warszawa S.A. złożył odpowiedź na sprzeciw od nakazu zapłaty. Postępowanie sądowe jest w toku.

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

Data wniesienia powództwa 15.01.2018 r.

Wartość sporu 90.141 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 90.141 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 28 listopada 2016 roku do dnia zapłaty. Przedmiotowym pozwem Mostostal Warszawa S.A. dochodzi od Pozwanego zapłaty wynagrodzenia za roboty, dostawy, projekty i inne świadczenia spełnione na rzecz Pozwanego do dnia odstąpienia przez Mostostal Warszawa S.A. od umowy na budowę Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie, tj. do dnia 14 czerwca 2016 r., za które Mostostal Warszawa S.A. nie otrzymał wynagrodzenia w ramach wystawianych co miesiąc przejściowych świadectw płatności. Odpowiedź na pozew Pozwanego wpłynęła do Spółki w dniu 24 maja 2018 r. W dniu 24.01.2019 r. MW otrzymał pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł w ocenie Spółki bezzasadny. Rozstrzygnięcie sprawy będzie przedmiotem oceny biegłego sądowego. W sprawie zostało trwa postępowanie dowodowe. 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.

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

Data wniesienia pozwu: 24.01.2018 r.

Wartość sporu 98.585 tys. zł

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

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

Data wniesienia pozwu: 15.12.2017

Wartość sporu 7.753 tys. zł

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

u) 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. Dochodzona na drodze sądowej kwota jest prezentowana przez Spółkę w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

Część roszczeń z powyższych spraw sądowych Spółka rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych oraz w przychodach roku 2019. Szczegóły opisano w nocie 6.1.

37. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>Podmiot powiązany Grupy</i>		<i>Sprzedaż dokonana przez Mostostal Warszawa S.A. na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy dokonane przez Mostostal Warszawa S.A. w podmiotach powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A.					
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	31.12.2019	1 326	99 144	69	15 948
	31.12.2018	1 524	148 444	146	25 483
Mostostal Kielce S.A.	31.12.2019	728	11 593	198	723
	31.12.2018	207	19 115	87	7 133
AMK Kraków S.A.	31.12.2019	28	0	0	0
	31.12.2018	30	0	3	0
MPB Mielec S.A.	31.12.2019	0	0	0	100
	31.12.2018	0	0	0	100
Mostostal Płock S.A.	31.12.2019	105	334	6 684	313
	31.12.2018	0	6 701	11 766	443
RAZEM	31.12.2019	2 187	111 071	6 951	17 084
	31.12.2018	1 761	174 260	12 002	33 159
Pozostałe jednostki powiązane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Acciona S.A.					
Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce	31.12.2019	34	0	0	3 891
	31.12.2018	34	0	0	4 323
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	31.12.2019	34 337	95	1 761	40
	31.12.2018	17 452	346	2 394	15
Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o.	31.12.2019	160	0	31	0
	31.12.2018	170	0	209	0
Acciona Construcción S.A.	31.12.2019	176	9 052	365	21 654
	31.12.2018	0	8 602	184	22 605
RAZEM	31.12.2019	34 707	9 147	2 157	25 585
	31.12.2018	17 656	8 948	2 787	26 943

Nie ustanowiono zabezpieczeń na zobowiązaniach z jednostkami powiązanymi.

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała należności z tytułu zaliczek na roboty budowlane przekazanych do Mostostal Power Development Sp. z o.o w kwocie 2.637 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 2.797 tys. zł).

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych od spółki zależnej AMK Kraków S.A. w kwocie 1.027 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 0 tys. zł).

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaliczek na roboty budowlane otrzymane od Mostostal Płock S.A. w kwocie 4.875 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 6.497 tys. zł).

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

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka udzielała gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla spółki zależnej Mostostal Płock S.A. w łącznej kwocie 15.374 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. 15.795 tys. zł).

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

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek wobec Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 243.341 tys. zł (31.12.2018: 249.288 tys. zł).

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

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

Informacje o pożyczkach otrzymanych od podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie 27.

37.1. Jednostka dominująca dla Mostostalu Warszawa S.A.

Na dzień 31.12.2019 r. Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie jest posiadaczem 12.426.388 akcji zwykłych na okaziciela Mostostalu Warszawa S.A., zapewniających 62,13 % udział w kapitale oraz 62,13 % ogólnej liczby głosów Mostostal Warszawa S.A. Acciona S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

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

37.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Spółka przygotowuje analizę porównawczą transakcji z podmiotami powiązаныmi za 2019 rok.

37.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

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

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

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

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu w 2019 r. wyniosło 3.711 tys. zł (w 2018 r. 4.078 tys. zł). Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2019 r. wyniosło 324 tys. zł (w 2018 r. 299 tys. zł).

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

38. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania

W dniu 1 lipca 2019 r. Spółka zawarła umowę z KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych oraz badania sprawozdań finansowych i raportów grupowych oraz wykonanie uzgodnionych procedur dotyczących raportów grupowych. Wartość wynagrodzenia netto to 455 tys. zł.

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

W dniu 15 czerwca 2018 r. Spółka podpisała z KPMG Audyt Sp. z o.o. aneks do umowy z dnia 9 czerwca 2017 r. rozszerzający zakres świadczonych usług o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2018 r. Wartość wynagrodzenia netto wynosiła 380 tys. zł. Ponadto Spółka była zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

39.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

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

39.2. Ryzyko walutowe

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

W 2019 roku Spółka nie korzystała z instrumentów pochodnych ponieważ ekspozycja na ryzyko walutowe, dotyczące rozrachunków z dostawcami i odbiorcami, nie była wysoka.

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

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

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

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

polskiej waluty na wahania kursu w 2019 r. w stosunku do euro. Poniżej prezentujemy wrażliwość wyniku finansowego i kapitału z aktualizacji wyceny.

Analiza wrażliwości za rok bieżący

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2019		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2019 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
	tys. PLN	tys. PLN	RZiS*	Kapitały	RZiS	Kapitały
Długoterminowe i krótkoterminowe należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	271 610	9 373	937	0	-937	0
Środki pieniężne	234 410	54 064	5 406	0	-5 406	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-243 341	-242 952	-24 295	0	24 295	0
Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-235 147	-20 194	-2 019	0	2 019	0
Razem	27 532	-199 709	-19 971	0	19 971	0

Analiza wrażliwości za rok poprzedni

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2018 (przekształcone)		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31.12.2018 EUR / PLN			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	kurs EUR/PLN +10%		kurs EUR/PLN -10%	
	tys. PLN	tys. PLN	RZiS*	Kapitały	RZiS	Kapitały
Długoterminowe i krótkoterminowe należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	281 201	9 408	941	0	-941	0
Środki pieniężne	101 690	5 503	550	0	-550	0
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-249 288	-248 898	-24 890	0	24 890	0
Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-245 337	-22 505	-2 251	0	2 251	0
Razem	-111 734	-256 492	-25 650	0	25 650	0

*skrót RZiS oznacza rachunek zysków i strat

Instrumenty finansowe zostały przedstawione według wyceny na dzień bilansowy. Wartość nominalną ujawniono w nocie 41.

39.3. Ryzyko cen towarów

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

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

39.4. Ryzyko kredytowe

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

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

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

Na dzień 31.12.2019 r. maksymalne ryzyko kredytowe Spółki wynosi 762.938 tys. zł (31.12.2018 r. 722.752 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: należnościami z tytułu dostaw i usług, pozostałymi należnościami, krótkoterminowymi aktywami finansowymi, aktywami z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych oraz środkami pieniężnymi. Dodatkowo Spółka ponosi ryzyko kredytowe związane z udzielonymi gwarancjami. W przypadku wyżej wymienionych aktywów na dzień bilansowy nie nastąpiła utrata ich wartości ani obniżenie jakości kredytowej.

Spółka przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka kredytowego występuje gdy należności przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka kredytowego. Na dzień bilansowy wystąpiła istotna koncentracja należności od Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. w kwocie 89.305 tys. zł.

39.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Na dzień 31.12.2019 roku w Spółce wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań wyniosła 264.661 tys. zł. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy ukształtowała się następująco: zobowiązania o okresie wymagalności: do 12 miesięcy od dnia bilansowego 205.236 tys. zł (w tym zobowiązania przeterminowane 19.594 tys. zł), powyżej 12 miesięcy 29.911 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. maksymalne ryzyko płynności Spółki wynosi 678.453 tys. zł (31.12.2018 r. 688.380 tys. zł) i jest związane z następującymi pozycjami: oprocentowanymi kredytami bankowymi i pożyczkami, zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, zobowiązaniami z tytułu leasingu oraz zobowiązaniami z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych oraz pozostałymi rozliczeniami międzyokresowymi.

Spółka przyjęła, że istotna koncentracja ryzyka płynności występuje gdy zobowiązania przekroczą 10 % maksymalnego ryzyka płynności. Na dzień bilansowy istotna koncentracja zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie wystąpiła. Istotna koncentracja ryzyka płynności występuje w przypadku pożyczek od Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie i wynosi ona 35,7 % maksymalnego ryzyka płynności.

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

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

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
(w tys. zł)

	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2019		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	248 999	0
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	205 236	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	29 911
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	7 399	16 126
- Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe	177 622	0
Razem	639 256	46 037
Na dzień 31 grudnia 2018		
- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	13 519	235 769
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	213 937	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	31 399
- Zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu leasingu	801	1 081
- Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe	191 874	0
Razem	420 131	268 249

W dniu 6 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła z Acciona Construcción S.A. aneksy do dwóch umów pożyczek na łączną kwotę 126,9 mln zł, które przesuwają termin ich spłaty na okres od 1 roku do 5 lat (patrz nota 45).

40. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (nota 27)	243 341	249 288	200 146
Zobowiązania bez kredytów, pożyczek, rezerw i rozliczeń międzyokresowych	446 108	374 119	335 235
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 23)	-234 410	-101 690	-76 244
Zadłużenie netto	455 039	521 717	459 137
Kapitał własny	14 413	16 339	54 539
Kapitał własny i zadłużenie netto	469 452	538 056	513 676
Wskaźnik dźwigni	0,97	0,97	0,89

41. Instrumenty finansowe - Wartości godziwe

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

Inne informacje dotyczące instrumentów finansowych

W 2019 roku zysk w rachunku zysków i strat z tytułu dyskonta długoterminowych należności i zobowiązań z tytułu umów o budowę (wyceniany według zamortyzowanego kosztu) wyniósł 1.353 tys. zł (w 2018 zysk z tego tytułu wyniósł 1.847 tys. zł). Stopa procentowa przyjęta do dyskonta kaucji to średnia ważona obliczona ze stóp oprocentowania pożyczek.

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

Do dnia ogłoszenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie sporządzała i nie publikowała innych sprawozdań za okres kończący się 31.12.2019 r.

43. Dotacje rządowe

Spółka ponosi przychody i koszty związane z projektami współfinansowanymi przez fundusze Unii Europejskiej:
- przychody w 2019 r. wyniosły 1.004 tys. zł (2018 r.: 2.164 tys. zł),
- wydatki w 2019 r. wyniosły 2.466 tys. zł (2018 r.: 2.370 tys. zł).

44. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w 2019 r. w Mostostalu Warszawa S.A. wyniosło 639 osób, w tym na stanowiskach robotniczych (pracownicy fizyczni) - 24 osoby, tj. 4 % i na stanowiskach nierobotniczych 615 osób, tj. 96 %.

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

45. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 7 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Generalną Dyрекcją Dróg i Autostrad oddział w Szczecinie ("GDDKIA") umowę na realizację zadania pn.: „Zaprojektowanie i budowa drogi S11 Koszalin – Szczecinek odc. w. Koszalin Zachód (bez węzła) – w. Bobolice. Odcinek 2. węzeł Zegrze Pomorskie (bez węzła) – węzeł Koszalin Południe (z węzłem)”. Wartość umowy wynosi 478,3 mln PLN brutto. Termin realizacji: 36 miesięcy; do czasu realizacji robót nie wlicza się okresów zimowych (tj. od 15 grudnia do 15 marca), do czasu objętego projektowaniem wlicza się okresy zimowe (tj. od 15 grudnia do 15 marca).

W dniu 11 lutego 2020 r. Spółka zawarła z Gminą Miejską Kraków w Krakowie ("Zamawiający") umowę na realizację zadania pn. "Klaster Innowacji Społeczno-Gospodarczych Zabłocie 20.22. Przebudowa ze zmianą sposobu użytkowania istniejących obiektów poprzemysłowych w Krakowie przy ul. Zabłocie 20-22." Wartość umowy wynosi 39,2 mln zł brutto. Termin realizacji: 30 lipca 2021 r.

W dniu 17 lutego 2020 r. Spółka poinformowała o otrzymaniu od GE Power Sp. z o.o. ("GE Power") informacji o zawieszeniu robót nad realizacją zadania podwykonawczego pn.: "Wykonanie robót budowlanych dla budowy Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW - Pakiet V30, V02, V20, V32 i V33". Spółka została poproszona o przedstawienie stanu zawansowania prac dotychczas zrealizowanych oraz związanych z nimi kosztów oraz informacje na temat jakie prace powinny zostać dokończone ze względów technicznych/technologicznych wraz z ich kosztami. Spółka o etapach i czynnościach związanych z umową będzie informować w kolejnych raportach bieżących.

W dniu 20 lutego 2020 r. Spółka zawarła z ST Katowice Krasieńskiego Sp. z o. o. ("Zamawiający") z siedzibą w Warszawie umowę na realizację zadania pn.: „Budowa BASECAMP KATOWICE – Budynku zamieszkania zbiorowego – dom studencki wraz z funkcjami towarzyszącymi oraz usługami użyteczności publicznej w tym sport, handel, gastronomia wraz z instalacjami wewnętrznymi, przyległym zagospodarowaniem terenu, obejmującym układ komunikacji kołowej i pieszej z drogą pożarową i miejscami postojowymi przy ul. Zygmunta Krasieńskiego 29, w dzielnicy Bogucice – Zawodzie, w Katowicach na dz. ew. 92/6, 92/8 oraz 92/10, obręb ewidencyjny: 246901_1.0002, Dz. Bogucice-Zawodzie, jedn. ewidencyjna: 246901_1 Katowice”. Wartość umowy wynosi 110,9 mln zł brutto. Termin realizacji: 18 miesięcy i 27 dni.

W dniu 9 marca 2020 r. Spółka podpisała list intencyjny z osobami fizycznymi w sprawie nabycia nieruchomości o powierzchni ok. 5 ha położonej na terenie Gminy Ożarów Mazowiecki z przeznaczeniem na bazę sprzętową. Warunkami zawarcia umowy jest przeprowadzenie procesu due-diligence oraz uzyskanie zgody Rady Nadzorczej. Wartość transakcji wyniesie 8,2 mln zł.

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

Skutki gospodarcze tych wydarzeń w szerszej perspektywie obejmują w szczególności:

- zakłócenie działalności gospodarczej w Polsce, z kaskadowym oddziaływaniem na łańcuchy dostaw;
- znaczące ograniczenia dla przedsiębiorstw w niektórych sektorach, zarówno w Polsce, jak i na rynkach o wysokiej zależności od zagranicznego łańcucha dostaw, a także od przedsiębiorstw zorientowanych na eksport,

które w dużym stopniu polegają na rynkach zagranicznych. Dotknięte sektory obejmują przede wszystkim handel i transport, podróże i turystykę, rozrywkę, produkcję, handel detaliczny, ubezpieczenia, edukację i sektor finansowy;

- znaczny spadek popytu na towary i usługi niebędące towarami i usługami pierwszej potrzeby;
- wzrost niepewności gospodarczej odzwierciedlony wahaniami cen aktywów i kursów walut obcych.

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

Mostostal Warszawa S.A. działa w sektorze budowlanym, który dotychczas nie odczuł istotnie skutków epidemii COVID-19. Na przestrzeni ostatnich tygodni Spółka realizowała względnie stabilną sprzedaż, a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły. Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, kierownictwo Spółki rozważyło szereg skrajnych, lecz nadal prawdopodobnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd.

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

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

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

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

1. Aneks nr VII zawarty z datą obowiązywania od 31 marca 2020 r. do Umowy pożyczki z 5 grudnia 2012 r. Na podstawie Umowy Acciona udziela Spółce pożyczkę w kwocie głównej w wysokości 13,5 mln EUR (co stanowi równowartość 61,3 mln PLN według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2020 r. w wysokości 1 EUR = 4,5523 PLN) powiększoną o odsetki.
2. Aneks nr IX zawarty z datą obowiązywania 31 marca 2020 r. do Umowy pożyczki z 24 listopada 2011 r. Na podstawie Umowy Acciona udziela Spółce pożyczkę w kwocie głównej w wysokości 14,4 mln EUR (co stanowi równowartość 65,6 mln PLN według kursu średniego NBP z dnia 31 marca 2020 r. w wysokości 1 EUR = 4,5523 PLN) powiększoną o odsetki.

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

Mostostal Warszawa S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 roku - 31.12.2019 roku
(w tys. zł)

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2020 r.

Podpisy:

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