



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ MOSTOSTAL WARSZAWA  
ZA OKRES 01.01.2025 – 31.03.2025

**BUDUJEMY** PRZYSZŁOŚĆ.

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                                                                                                                                                                    | 4  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                                                                                                                                        | 5  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                                                                                                                                         | 6  |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                                                                                            | 8  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....                                                                                                                                                   | 9  |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....                                                                                                                                                                        | 11 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....                                                                                                                                                                                      | 11 |
| 2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ .....                                                                                                                                                                                | 11 |
| 3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....                                                                                                                                                     | 12 |
| 4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                                                                                 | 12 |
| 5. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....                                                                                                                                                                           | 12 |
| 5.1 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                                                                                               | 12 |
| 5.2 Oświadczenie o zgodności .....                                                                                                                                                                              | 13 |
| 5.3 Zasady rachunkowości .....                                                                                                                                                                                  | 14 |
| 5.4 Waluta sprawozdań finansowych .....                                                                                                                                                                         | 14 |
| 6. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTY BUDOWLANE .....                                                                                                                                                                     | 15 |
| 7. ISTOTNE ZMIANY W WIELKOŚCIACH SZACUNKOWYCH .....                                                                                                                                                             | 18 |
| 8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....                                                                                                                                                                | 18 |
| 9. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY<br>PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ .....            | 19 |
| 10. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO ODZYSKANIA I ODWRÓCENIU<br>Z TEGO TYTUŁU ODPISÓW .....                                                                  | 19 |
| 11. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW<br>TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW .....        | 19 |
| 12. INFORMACJA O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW .....                                                                                                                              | 19 |
| 13. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ PRAW DO<br>UŻYTKOWANIA .....                                                                                       | 19 |
| 14. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....                                                                                                           | 20 |
| 15. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH PIENIĘŻNYCH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH .....                                                                                                                              | 20 |
| 16. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....                                                                                                                                                                    | 20 |
| 17. EMISJE, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....                                                                                                                                 | 20 |
| 18. WYPŁACONE (ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY PRZEZ ĘMITENTA .....                                                                                                                                                    | 20 |
| 19. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA .....                                                                                                                                                            | 20 |
| 20. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE<br>SPRAWOZDANIE FINANSOWE, A KTÓRE MOGĄ MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PRZYSZŁOŚCI ..... | 20 |
| 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                                                                                                                                                | 21 |
| 22. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK .....                                                                                                                              | 21 |
| 23. INFORMACJA O TRANSAKCIACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                                                                                    | 22 |
| 24. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW RYNKU .....                                                                                                                                                                | 23 |
| 25. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH DZIAŁANIACH .....                                                                                                                                                                       | 25 |
| POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO .....                                                                                                              | 26 |
| 1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU .....                                                                                                                                                          | 26 |
| 2. POZYCJA RYNKOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....                                                                                                                                                                      | 28 |
| 3. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ORAZ NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ORAZ OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI<br>FINANSOWYMI .....                                                                                     | 28 |
| 4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI<br>FINANSOWE .....                                                                                   | 30 |
| 5. PROGNOZA WYNIKÓW .....                                                                                                                                                                                       | 30 |
| 6. GŁÓWNI AKCJONARIUSZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. ....                                                                                                                                         | 30 |
| 7. STAN POSIADANIA AKCJI MOSTOSTALU WARSZAWA S.A. PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ORAZ ZMIANY TEGO<br>POSIADANIA .....                                                                                   | 30 |
| 8. INFORMACJA O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA<br>ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....                                              | 30 |
| 8.1 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako pozwany) .....                                                                                                                     | 30 |
| 8.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako powód) .....                                                                                                                       | 30 |
| 9. INFORMACJA O TRANSAKCIACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                                                                                     | 39 |
| 10. INFORMACJA O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI .....                                                                                                                      | 40 |

**GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku (w tys. zł)

|            |                                                                                                          |    |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>11.</b> | INNE INFORMACJA ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....                                       | 40 |
| <b>12.</b> | CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU ..... | 40 |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 miesięcy od 01.01.2025 do 31.03.2025

| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA |                                                                    | I kwartał 2025<br>okres<br>od 01.01.2025<br>do 31.03.2025 | I kwartał 2024<br>okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024 |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>I</b>                 | <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                      | <b>317 012</b>                                            | <b>289 647</b>                                            |
|                          | Przychody z realizacji kontraktów budowlanych                      | 315 464                                                   | 285 347                                                   |
|                          | Przychody ze sprzedaży usług                                       | 1 143                                                     | 3 951                                                     |
|                          | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                        | 405                                                       | 349                                                       |
| <b>II</b>                | <b>Koszty własny sprzedaży</b>                                     | <b>297 242</b>                                            | <b>277 567</b>                                            |
| <b>III</b>               | <b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>                         | <b>19 770</b>                                             | <b>12 080</b>                                             |
| IV                       | Koszty ogólnego zarządu                                            | 18 197                                                    | 18 042                                                    |
| V                        | Pozostałe przychody operacyjne                                     | 1 812                                                     | 1 561                                                     |
| VI                       | Pozostałe koszty operacyjne                                        | 559                                                       | 348                                                       |
| <b>VII</b>               | <b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>                  | <b>2 826</b>                                              | <b>-4 749</b>                                             |
| VIII                     | Przychody finansowe                                                | 3 875                                                     | 1 909                                                     |
| IX                       | Koszty finansowe                                                   | 5 191                                                     | 2 758                                                     |
| <b>X</b>                 | <b>Zysk / (strata) brutto</b>                                      | <b>1 510</b>                                              | <b>-5 598</b>                                             |
| XI                       | Podatek dochodowy                                                  | 793                                                       | 33                                                        |
| <b>XII</b>               | <b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>          | <b>717</b>                                                | <b>-5 631</b>                                             |
| XIII                     | Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej                   | 0                                                         | 0                                                         |
| <b>XIV</b>               | <b>Zysk / (strata) netto za okres</b>                              | <b>717</b>                                                | <b>-5 631</b>                                             |
| XV                       | Zysk / (strata) netto przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej | 423                                                       | -3 768                                                    |
| XVI                      | Zysk / (strata) netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym   | 294                                                       | -1 863                                                    |

### Zysk / strata przypadająca na jedną akcję

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                          |  | I kwartał 2025<br>okres<br>od 01.01.2025<br>do 31.03.2025 | I kwartał 2024<br>okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                      |  | 20 000 000                                                | 20 000 000                                                |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)                          |  | 0,02                                                      | -0,19                                                     |
| Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej  |  | 0,02                                                      | -0,19                                                     |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)              |  | 0,02                                                      | -0,19                                                     |
| Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej |  | 0,02                                                      | -0,19                                                     |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 3 miesięcy od 01.01.2025 do 31.03.2025

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                                                                                          | I kwartał 2025<br>okres<br>od 01.01.2025<br>do 31.03.2025 | I kwartał 2024<br>okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Zysk / (strata) netto za okres</b>                                                                                     | 717                                                       | -5 631                                                    |
| Inne całkowite dochody, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków: | -147                                                      | -296                                                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                                                                     | -147                                                      | -296                                                      |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem                                                                               | -147                                                      | -296                                                      |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów                                                        | 0                                                         | 0                                                         |
| Inne całkowite dochody netto                                                                                              | -147                                                      | -296                                                      |
| <b>Całkowite dochody</b>                                                                                                  | <b>570</b>                                                | <b>-5 927</b>                                             |
| przypisane do:                                                                                                            |                                                           |                                                           |
| Akcjonariuszy Spółki Dominującej                                                                                          | 276                                                       | -4 064                                                    |
| Akcjonariuszom niekontrolującym                                                                                           | 294                                                       | -1 863                                                    |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| LP   | AKTYWA                                                            | stan na<br>31.03.2025 | stan na<br>31.12.2024 | stan na<br>31.03.2024 |
|------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| I    | <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                             | <b>274 055</b>        | <b>286 870</b>        | <b>291 342</b>        |
| I.1  | Wartości niematerialne                                            | 700                   | 754                   | 712                   |
| I.2  | Prawa do użytkowania                                              | 121 035               | 138 345               | 164 736               |
| I.3  | Rzeczowe aktywa trwałe                                            | 81 705                | 78 364                | 70 247                |
| I.4  | Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę należne od odbiorców | 13 615                | 13 032                | 10 606                |
| I.5  | Aktywa z tytułu podatku odroczonego                               | 38 781                | 39 005                | 38 866                |
| I.6  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                         | 18 219                | 17 370                | 6 175                 |
| II.  | <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                          | <b>746 202</b>        | <b>776 599</b>        | <b>748 356</b>        |
| II.1 | Zapasy                                                            | 66 635                | 57 203                | 62 801                |
| II.2 | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności         | 311 774               | 277 567               | 244 929               |
| II.3 | Należności z tytułu podatku dochodowego                           | 2 947                 | 4 306                 | 296                   |
| II.4 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | 61 543                | 164 278               | 161 193               |
| II.5 | Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych                 | 276 143               | 255 897               | 240 342               |
| II.6 | Zaliczki na roboty budowlane                                      | 8 332                 | 5 934                 | 10 804                |
| II.7 | Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                              | 18 828                | 11 414                | 27 991                |
|      | <b>Aktywa razem</b>                                               | <b>1 020 257</b>      | <b>1 063 469</b>      | <b>1 039 698</b>      |

## GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku (w tys. zł)

| LP   | PASYWA                                                                 | stan na<br>31.03.2025 | stan na<br>31.12.2024 | stan na<br>31.03.2024 |
|------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| I    | <b>Kapitał własny</b> (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej)   | <b>71 293</b>         | <b>71 026</b>         | <b>94 313</b>         |
| I.1  | Kapitał podstawowy                                                     | 44 801                | 44 801                | 44 801                |
| I.2  | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej            | 108 406               | 108 406               | 108 406               |
| I.3  | Pozostałe kapitały rezerwowe                                           | 44 396                | 44 396                | 40 327                |
| I.4  | Kapitał rezerwowy z reklasyfikacji pożyczek                            | 201 815               | 201 815               | 201 815               |
| I.5  | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek / oddziałów zagranicznych     | -2 692                | -2 545                | -2 406                |
| I.6  | Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)                                 | -325 433              | -325 847              | -298 630              |
| II   | <b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>                         | <b>9 337</b>          | <b>9 043</b>          | <b>10 665</b>         |
| III  | <b>Kapitał własny ogółem</b>                                           | <b>80 630</b>         | <b>80 069</b>         | <b>104 978</b>        |
| IV   | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                     | <b>131 394</b>        | <b>143 148</b>        | <b>228 722</b>        |
| IV.1 | Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki                               | 9 719                 | 10 425                | 0                     |
| IV.2 | Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu                          | 47 759                | 58 921                | 79 522                |
| IV.3 | Kaucje długoterminowe z tytułu umów o budowę należne dostawcom         | 34 707                | 34 856                | 38 858                |
| IV.4 | Zobowiązania długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych | 2 552                 | 2 552                 | 74 790                |
| IV.5 | Rezerwy długoterminowe                                                 | 36 657                | 36 394                | 35 552                |
| V    | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                    | <b>808 233</b>        | <b>840 252</b>        | <b>705 998</b>        |
| V.1  | Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek            | 100 692               | 113 710               | 74 195                |
| V.2  | Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu                         | 39 531                | 39 693                | 45 717                |
| V.3  | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania          | 359 810               | 373 479               | 250 349               |
| V.4  | Podatek dochodowy                                                      | 570                   | 815                   | 445                   |
| V.5  | Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych                | 88 167                | 111 426               | 129 426               |
| V.6  | Rezerwy krótkoterminowe                                                | 12 948                | 16 220                | 12 265                |
| V.7  | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                          | 20 201                | 15 786                | 17 395                |
| V.8  | Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                                   | 186 314               | 169 123               | 176 206               |
| VI   | <b>Zobowiązania razem</b>                                              | <b>939 627</b>        | <b>983 400</b>        | <b>934 720</b>        |
|      | <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>                             | <b>1 020 257</b>      | <b>1 063 469</b>      | <b>1 039 698</b>      |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy od 01.01.2025 do 31.03.2025

| LP         | WYSZCZEGÓLNIENIE                                                                                                                          | I kwartał 2025<br>okres<br>od 01.01.2025<br>do 31.03.2025 | I kwartał 2024<br>okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024 |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                                                           |                                                           |                                                           |
| I.1        | Zysk brutto                                                                                                                               | 1 510                                                     | -5 598                                                    |
| I.2        | Korekty o pozycje:                                                                                                                        | -68 187                                                   | -48 437                                                   |
| I.2.1      | Amortyzacja                                                                                                                               | 20 335                                                    | 20 402                                                    |
| I.2.2      | Różnice kursowe                                                                                                                           | -1 839                                                    | -381                                                      |
| I.2.3      | Odsetki                                                                                                                                   | 4 628                                                     | 1 735                                                     |
| I.2.4      | Zysk / strata na działalności inwestycyjnej                                                                                               | -764                                                      | -429                                                      |
| I.2.5      | Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności                                                                                               | -35 829                                                   | 124 348                                                   |
| I.2.6      | Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów                                                                                                  | -9 433                                                    | -5 147                                                    |
| I.2.7      | Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek                                                               | -13 818                                                   | -119 121                                                  |
| I.2.8      | Zwiększenie / zmniejszenie stanu aktywów i zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów budowlanych i pozostałych rozliczeń międzyokresowych | -28 330                                                   | -67 678                                                   |
| I.2.9      | Zmiana stanu rezerw                                                                                                                       | -3 010                                                    | -3 966                                                    |
| I.2.10     | Pozostałe                                                                                                                                 | -127                                                      | 1 800                                                     |
| I.3        | <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                                                                     | <b>-66 677</b>                                            | <b>-54 035</b>                                            |
|            | Podatek dochodowy (zapłacony / otrzymany)                                                                                                 | 544                                                       | -9 450                                                    |
| <b>I</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                                               | <b>-66 133</b>                                            | <b>-63 485</b>                                            |
| <b>II</b>  | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                                                         |                                                           |                                                           |
| II.1       | Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                           | 506                                                       | 13 508                                                    |
| II.2       | Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                                                            | -5 194                                                    | -8 881                                                    |
| II.3       | Odsetki otrzymane                                                                                                                         | 0                                                         | 2                                                         |
| II.4       | Udzielone pożyczki                                                                                                                        | -3 050                                                    | 0                                                         |
| II.5       | Pozostałe                                                                                                                                 | 0                                                         | 7                                                         |
| <b>II</b>  | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                             | <b>-7 738</b>                                             | <b>4 636</b>                                              |
| <b>III</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                                                            |                                                           |                                                           |
| III.1      | Splata zobowiązań z tytułu leasingu                                                                                                       | -11 933                                                   | -6 252                                                    |
| III.2      | Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                                                                                            | 9 934                                                     | 7 547                                                     |
| III.3      | Splata pożyczek / kredytów                                                                                                                | -23 338                                                   | -61 889                                                   |
| III.4      | Odsetki zapłacone                                                                                                                         | -3 527                                                    | -1 449                                                    |
| III.5      | Pozostałe                                                                                                                                 | 0                                                         | -4                                                        |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                                                | <b>-28 864</b>                                            | <b>-62 047</b>                                            |
| <b>IV</b>  | <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed różnicami kursowymi</b>                                      | <b>-102 735</b>                                           | <b>-120 896</b>                                           |
|            | Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych                                                             | 0                                                         | 0                                                         |
| <b>V</b>   | <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>                              | <b>-102 735</b>                                           | <b>-120 896</b>                                           |
| VI         | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                                                                                     | 164 278                                                   | 282 089                                                   |
| <b>VII</b> | <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                                                                                | <b>61 543</b>                                             | <b>161 193</b>                                            |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| I kwartał 2025<br>okres od 01.01.2025<br>do 31.03.2025 | Kapitał<br>podstawowy | Nadwyżka ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ich wartości<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Kapitał<br>rezerwowy z<br>reklasyfikacji<br>pożyczek | Różnice<br>kursowe<br>z przeliczenia<br>oddziałów<br>zagranicznych | Zyski<br>zatrzymane /<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>(przypisany<br>akcjonariuszom<br>Spółki<br>Dominującej) | Kapitał<br>przypisany<br>akcjonariuszom<br>niekontrolującym | Kapitał własny<br>ogółem |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Stan na<br>1 stycznia 2025 roku                        | 44 801                | 108 406                                                                 | 44 396                             | 201 815                                              | -2 545                                                             | -325 847                                      | 71 026                                                                    | 9 043                                                       | 80 069                   |
| Zysk (strata) za okres                                 | 0                     | 0                                                                       | 0                                  | 0                                                    | 0                                                                  | 422                                           | 422                                                                       | 294                                                         | 716                      |
| Inne całkowite dochody                                 | 0                     | 0                                                                       | 0                                  | 0                                                    | -147                                                               | 0                                             | -147                                                                      | 0                                                           | -147                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                        | <b>0</b>              | <b>0</b>                                                                | <b>0</b>                           | <b>0</b>                                             | <b>-147</b>                                                        | <b>422</b>                                    | <b>275</b>                                                                | <b>294</b>                                                  | <b>569</b>               |
| Podział wyniku z lat ubiegłych                         | 0                     | 0                                                                       | 0                                  | 0                                                    | 0                                                                  | -8                                            | -8                                                                        | 0                                                           | -8                       |
| <b>Zmiana kapitału w okresie</b>                       | <b>0</b>              | <b>0</b>                                                                | <b>0</b>                           | <b>0</b>                                             | <b>-147</b>                                                        | <b>414</b>                                    | <b>267</b>                                                                | <b>294</b>                                                  | <b>561</b>               |
| <b>Stan na 31 marca 2025 roku</b>                      | <b>44 801</b>         | <b>108 406</b>                                                          | <b>44 396</b>                      | <b>201 815</b>                                       | <b>-2 692</b>                                                      | <b>-325 433</b>                               | <b>71 293</b>                                                             | <b>9 337</b>                                                | <b>80 630</b>            |

  

| 2024<br>okres od 01.01.2024 do<br>31.12.2024 | Kapitał<br>podstawowy | Nadwyżka ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ich wartości<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Kapitał<br>rezerwowy z<br>reklasyfikacji<br>pożyczek | Różnice<br>kursowe<br>z przeliczenia<br>oddziałów<br>zagranicznych | Zyski<br>zatrzymane /<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>(przypisany<br>akcjonariuszom<br>Spółki<br>Dominującej) | Kapitał<br>przypisany<br>akcjonariuszom<br>niekontrolującym | Kapitał własny<br>ogółem |
|----------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Stan na<br>1 stycznia 2024 roku              | 44 801                | 108 406                                                                 | 40 382                             | 201 815                                              | -2 110                                                             | -295 069                                      | 98 225                                                                    | 12 528                                                      | 110 753                  |
| Zysk (strata) za okres                       | 0                     | 0                                                                       | 0                                  | 0                                                    | 0                                                                  | -26 904                                       | -26 904                                                                   | -3 485                                                      | -30 389                  |
| Inne całkowite dochody                       | 0                     | 0                                                                       | -5                                 | 0                                                    | -435                                                               | 5                                             | -435                                                                      | 0                                                           | -435                     |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>                                                                | <b>-5</b>                          | <b>0</b>                                             | <b>-435</b>                                                        | <b>-26 899</b>                                | <b>-27 339</b>                                                            | <b>-3 485</b>                                               | <b>-30 824</b>           |
| Podział wyniku z lat ubiegłych               | 0                     | 0                                                                       | 4 019                              | 0                                                    | 0                                                                  | -3 879                                        | 140                                                                       | 0                                                           | 140                      |
| <b>Zmiana kapitału w okresie</b>             | <b>0</b>              | <b>0</b>                                                                | <b>4 014</b>                       | <b>0</b>                                             | <b>-435</b>                                                        | <b>-30 778</b>                                | <b>-27 199</b>                                                            | <b>-3 485</b>                                               | <b>-30 684</b>           |
| <b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>          | <b>44 801</b>         | <b>108 406</b>                                                          | <b>44 396</b>                      | <b>201 815</b>                                       | <b>-2 545</b>                                                      | <b>-325 847</b>                               | <b>71 026</b>                                                             | <b>9 043</b>                                                | <b>80 069</b>            |

**GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku (w tys. zł)

| I kwartał 2024<br>okres od 01.01.2024 do<br>31.03.2024 | Kapitał<br>podstawowy | Nadwyżka ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ich wartości<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Kapitał<br>rezerwowy z<br>reklasyfikacji<br>pożyczek | Różnice<br>kursowe<br>z przeliczenia<br>oddziałów<br>zagranicznych | Zyski<br>zatrzymane /<br>niepokryte<br>straty | Kapitał własny<br>(przypisany<br>akcjonariuszom<br>Spółki<br>Dominującej) | Kapitał<br>przypisany<br>akcjonariuszom<br>niekontrolującym | Kapitał własny<br>ogółem |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Stan na<br>1 stycznia 2024 roku                        | 44 801                | 108 406                                                                 | 40 382                             | 201 815                                              | -2 110                                                             | -295 069                                      | <b>98 225</b>                                                             | 12 528                                                      | <b>110 753</b>           |
| Zysk (strata) za okres                                 | 0                     | 0                                                                       | 0                                  | 0                                                    | 0                                                                  | -3 768                                        | <b>-3 768</b>                                                             | -1 863                                                      | <b>-5 631</b>            |
| Inne całkowite dochody                                 | 0                     | 0                                                                       | -55                                | 0                                                    | -296                                                               | 55                                            | <b>-296</b>                                                               | 0                                                           | <b>-296</b>              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                        | <b>0</b>              | <b>0</b>                                                                | <b>-55</b>                         | <b>0</b>                                             | <b>-296</b>                                                        | <b>-3 713</b>                                 | <b>-4 064</b>                                                             | <b>-1 863</b>                                               | <b>-5 927</b>            |
| Podział wyniku z lat ubiegłych                         | 0                     | 0                                                                       | 0                                  | 0                                                    | 0                                                                  | 152                                           | <b>152</b>                                                                | 0                                                           | <b>152</b>               |
| <b>Zmiana kapitału w okresie</b>                       | <b>0</b>              | <b>0</b>                                                                | <b>-55</b>                         | <b>0</b>                                             | <b>-296</b>                                                        | <b>-3 561</b>                                 | <b>-3 912</b>                                                             | <b>-1 863</b>                                               | <b>-5 775</b>            |
| <b>Stan na 31 marca 2024 roku</b>                      | <b>44 801</b>         | <b>108 406</b>                                                          | <b>40 327</b>                      | <b>201 815</b>                                       | <b>-2 406</b>                                                      | <b>-298 630</b>                               | <b>94 313</b>                                                             | <b>10 665</b>                                               | <b>104 978</b>           |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa składa się ze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A. i jej spółek zależnych. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat obejmuje okres 3 miesięcy 2025 roku i zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2024 roku, dla skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych okres 3 miesięcy 2025 roku i zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy 2024 roku w przypadku skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 marca 2025 roku, zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku.

Mostostal Warszawa S.A. tj. Spółka Dominująca jest spółką akcyjną, posiadającą osobowość prawną zgodnie z prawem polskim, zarejestrowaną w Polsce w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008820. Siedziba Mostostalu Warszawa S.A. znajduje się w Polsce w Warszawie (02-673), przy ul. Konstruktorskiej 12a. Podstawowym przedmiotem działalności są specjalistyczne prace budowlane ujęte w PKD w dziale 4120Z. Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa prowadzi działalność w Polsce i na rynku europejskim. Akcje Mostostalu Warszawa S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, branża: budownictwo.

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

Biuro Mostostal Warszawa S.A. jest zarejestrowane pod adresem Warszawa (02-673), ul. Konstruktorska 12a.

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

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Acciona S.A.

Państwo siedziby Mostostal Warszawa S.A.: Polska.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska, Warszawa (02-673), ul. Konstruktorska 12A.

### 2. Skład Grupy Kapitałowej

| Lp. | Nazwa spółki                               | Siedziba | Przedmiot działalności                                                                                             | Właściwy sąd                                                                                                   | Udział Mostostalu Warszawa S.A. w głosach na WZA spółki (31.03.2025) | Udział Mostostalu Warszawa S.A. w kapitale podstawowym spółki (31.03.2025) |
|-----|--------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 1   | Mostostal Warszawa S.A.- Spółka Dominująca | Warszawa | Budownictwo                                                                                                        | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008820    | -                                                                    | -                                                                          |
| 2   | Mostostal Kielce S.A.                      | Kielce   | Budownictwo                                                                                                        | Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000037333               | 100,00%                                                              | 100,00%                                                                    |
| 3   | AMK Kraków S.A.                            | Kraków   | usługi inżynierskie, projektowanie, zarządzanie projektami w zakresie budownictwa, realizacja obiektów "pod klucz" | Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053358 | 100,00%                                                              | 100,00%                                                                    |
| 4   | Mostostal Płock S.A.                       | Płock    | Budownictwo                                                                                                        | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000053336     | 53,21%                                                               | 48,69%                                                                     |
| 5   | Mostostal Power Development Sp. z o.o.     | Warszawa | Budownictwo                                                                                                        | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000480032    | 100,00%                                                              | 100,00%                                                                    |

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

Mostostal Warszawa S.A. na dzień 31.12.2024 roku był posiadaczem 907.095 akcji zwykłych na okaziciela oraz 66.762 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu (1 akcja = 5 głosów), zapewniających łącznie 48,69% udział w kapitale oraz 53,21% ogólnej liczby głosów na WZA Mostostal Płock S.A. Zgodnie z Art. 4 Ustawy o ofercie publicznej, posiadanie przez Mostostal Warszawa S.A. większości głosów w radzie nadzorczej Mostostalu Płock S.A., która jest uprawniona do powoływania i odwoływania członków organu zarządzającego, jak również fakt wywierania wpływu na działalność tej spółki, przesądza o powstaniu stosunku dominacji Mostostal Warszawa S.A. wobec Mostostalu Płock S.A., skutkując konsolidacją metodą pełną.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

W skład Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 27.05.2025 roku wchodził:

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| Jorge Calabuig Ferre –        | Prezes Zarządu     |
| Miguel Angel Heras Llorente – | Wiceprezes Zarządu |
| Carlos Enrique Resino Ruiz –  | Członek Zarządu    |
| Jacek Szymanek –              | Członek Zarządu    |

W skład Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. na dzień 27.05.2025 roku wchodziły następujące osoby:

|                           |                                    |
|---------------------------|------------------------------------|
| Jacobo Amanz González –   | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Javier Lapuente Sastre –  | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Javier Lapastora Turpín – | Członek Rady Nadzorczej            |
| Neil Roxburgh Balfour –   | Członek Rady Nadzorczej            |
| Robert Jędrzejczyk –      | Członek Rady Nadzorczej            |
| Javier Serrada Quiza –    | Członek Rady Nadzorczej            |

### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 30 maja 2025 roku.

### 5. Istotne zasady rachunkowości

#### 5.1 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Dominującą i spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

W okresie od 01.01.2025 do 31.03.2025 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 19.770 tys. zł i zysk netto w wysokości 717 tys. zł oraz zanotowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 66.133 tys. zł.

Kapitał własny ogółem Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2025 roku wyniósł 80.630 tys. zł.

Istotnym elementem finansowania działalności Grupy Kapitałowej są pożyczki udzielone Mostostalowi Warszawa S.A. przez jednostkę dominującą wyższego szczebla – Acciona Construcción SA („Acciona”). Na dzień 31 marca 2025 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy Kapitałowej przewyższają jej aktywa krótkoterminowe o kwotę 62.031 tys. zł. Głównym powodem jest kompensata pomiędzy aktywami obrotowymi (aktywami z tytułu realizacji kontraktów budowlanych) a otrzymaną zaliczką na jednym z kontraktów realizowanych przez Spółkę Dominującą w wysokości 59.503 tys. zł, która zgodnie z warunkami określonymi w umowie oraz harmonogramem projektu zostanie rozliczona w okresie dłuższym niż rok. Termin wymagalności jednej z pożyczek od Acciony w wysokości 66.124 tys. zł przypada na 15 lipca 2025 roku. Zarząd Spółki Dominującej otrzymał 2 kwietnia 2025 roku list wsparcia od Acciony z promesą udzielenia ewentualnego wsparcia w terminie co najmniej 12 miesięcy od zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w przypadku braku zdolności do spłaty wspomnianej pożyczki w dacie jej wymagalności oraz wydłużenia terminu jej spłaty, podobnie jak w poprzednich latach. Biorąc pod uwagę powyższe informacje, kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej byłby dodatni. Zadaniem Zarządu Mostostal Warszawa Acciona jest w dobrej sytuacji finansowej oraz posiada rzeczywiste zdolności do udzielenia takiego wsparcia finansowego w razie konieczności.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych, Zarząd Spółki Dominującej ocenia, że Grupa Kapitałowa będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Wartość portfela zamówień Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa na dzień 31.03.2025 roku wynosiła 3.175.682 tys. zł. Jednocześnie Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczą w szeregu postępowań przetargowych, które mogą przełożyć się na pozyskanie nowych zleceń w niedalekiej przyszłości. Dokonując oceny założenia kontynuacji działalności, Zarząd Spółki Dominującej uwzględnił ryzyka i niepewności wynikające z roszczeń z klientami oraz toczących się postępowań sądowych oraz przewidywane terminy przepływów pieniężnych z tytułu kwot spornych.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. stwierdza, że na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

## 5.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy odczytywać w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz ze związanymi z nimi informacjami dodatkowymi.

Spółki Mostostal Warszawa S.A. i AMK Kraków S.A. sporządzają sprawozdania jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a pozostałe spółki Grupy Kapitałowej stosują politykę (zasady) rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami (łącznie: „polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych spółek do zgodności z MSSF.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za I kwartał 2025 roku nie podlegało przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

### 5.3 Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę Kapitałową Mostostal Warszawa zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

#### Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2025

Grupa Kapitałowa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości przez Spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

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

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

- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Zmiany do klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone);
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone);
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone);
- MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.)

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

### 5.4 Waluta sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku zostało przedstawione w polskich złotych, a wszystkie podane wartości – o ile nie wskazano inaczej – zostały zaokrąglone do pełnych tysięcy złotych.

## 6. Długoterminowe kontrakty budowlane

| Wyszczególnienie                              | I kwartał 2025 | I kwartał 2024 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Przychody z realizacji kontraktów budowlanych | 315 464        | 285 347        |
| Przychody ze sprzedaży usług                  | 1 143          | 3 951          |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów   | 405            | 349            |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>           | <b>317 012</b> | <b>289 647</b> |

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 przewidywane straty na kontraktach ujawnionych w punkcie 12 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

| Wyszczególnienie                                                                                                                     | 31.03.2025     | 31.12.2024     | 31.03.2024     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Narastająco szacowany przychód z niezakończonych kontraktów budowlanych                                                              | 3 523 769      | 3 274 553      | 3 047 081      |
| Narastająco zafakturowana sprzedaż na niezakończonych kontraktach budowlanych                                                        | 3 250 658      | 3 032 394      | 2 921 940      |
| Aktywa i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)                    | 273 111        | 242 159        | 125 141        |
| Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane                                                                              | -141 765       | -150 698       | -166 241       |
| <b>Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)</b> | <b>131 346</b> | <b>91 461</b>  | <b>-41 100</b> |
| <b>Uzgodnienie do pozycji ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:</b>                                                |                |                |                |
| Aktywa i rozliczenia międzyokresowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych niezakończonych (per saldo)                           | 273 111        | 242 159        | 125 141        |
| Zaliczki otrzymane na niezakończone kontrakty budowlane                                                                              | -141 765       | -150 698       | -166 241       |
| Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na kontraktach zakończonych                                                        | 54 078         | 50 458         | 77 226         |
| <b>Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (per saldo)</b>                 | <b>185 424</b> | <b>141 919</b> | <b>36 126</b>  |
| w tym:                                                                                                                               |                |                |                |
| Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych                                                                                    | 276 143        | 255 897        | 240 342        |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych                                                               | 2 552          | 2 552          | 74 790         |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu realizacji kontraktów budowlanych                                                              | 88 167         | 111 426        | 129 426        |

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

Okoliczności te obejmują przede wszystkim:

- zwiększenie zakresu rzeczowego w stosunku do założeń projektowych (przetargowych) przekazanych Grupie 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 Grupy Kapitałowej okoliczności te powodują zmiany umów z zamawiającymi (klientami) zgodnie z postanowieniami kontraktowymi oraz ogólnymi podstawami prawnymi, a przysługujące jej na skutek zmiany umowy prawa istnieją i są egzekwowalne (roszczenia zgłoszone do klientów).

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

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

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

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

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

- a) zmiana ceny transakcyjnej wynikająca ze zmiany umowy jest oszacowana przy uwzględnieniu wszystkich informacji (historyczne, bieżące, prognozy oraz opinie prawne i raporty ekspertów), które były w sposób racjonalny dla niej dostępne na moment sporządzenia sprawozdania finansowego,
- b) do ceny transakcyjnej zalicza się część kwoty wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy w zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany umowy.

Poniższa tabela prezentuje łączne wartości sporów sądowych z inwestorami z podziałem na wartość nominalną wynagrodzenia zmiennego, które będzie przysługiwać Grupie Kapitałowej, w przypadku korzystnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego w tym wartość aktywów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych związanych z roszczeniami ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz wartość nominalną zobowiązań z tytułu realizacji kontraktów, które zostaną zwrócone zamawiającym w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego toczącego się przeciwko Grupie Kapitałowej.

Roszczenia zostały zgrupowane wg poniższych kategorii:

- Roszczenia będące przedmiotem postępowań sądowych:
  - Wynikające z kontraktów zamkniętych, które obejmują roszczenia o zapłatę należnego wynagrodzenia potrąconego z naliczonymi przez zamawiającego karami umownymi oraz roszczenia o zwiększenie wynagrodzenia w związku z wystąpieniem nieprzewidywalnych okoliczności,

**GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku (w tys. zł)

- Związane z kontraktami, które nie zostały ukończone – spory dotyczące ustalenia wysokości wynagrodzenia należnego Grupie za prace wykonane do dnia odstąpienia od kontraktu.
- Spory na etapie negocjacji przedsądowych

| <b>31 marca 2025</b>                                      | Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej które dotyczą realizacji kontraktów budowlanych* | Wartość roszczeń stanowiących potencjalne nominalne wynagrodzenia zmienne należne Grupie Kapitałowej** | Wartość roszczeń stanowiących potencjalne nominalne wynagrodzenie do zwrotu zamawiającym |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Roszczenia będące przedmiotem postępowań sądowych:</b> | 192 458                                                                                            | 659 054                                                                                                | 519 187                                                                                  |
| Kontrakty w trakcie realizacji i kontrakty zakończone     | 65 064                                                                                             | 477 940                                                                                                | 263 878                                                                                  |
| Kontrakty wypowiedziane przed ukończeniem prac            | 124 384                                                                                            | 181 114                                                                                                | 255 309                                                                                  |
| <b>Spory na etapie negocjacji przedsądowych</b>           | 3 010                                                                                              | 0                                                                                                      | 0                                                                                        |

\* Zaprezentowane aktywa, ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, dotyczą realizacji kontraktów budowlanych i są klasyfikowane jako obrotowe (krótkoterminowe), ponieważ Grupa Kapitałowa oczekuje, że zrealizuje te aktywa w toku normalnego cyklu operacyjnego. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa oczekuje, że aktywa o wartości ok. 192 mln zł zostaną uregulowane powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

\*\* Wartość roszczeń stanowiących potencjalne nominalne wynagrodzenie zmienne należne Grupie Kapitałowej uwzględnia kwoty wykazane w kolumnie Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które dotyczą realizacji kontraktów budowlanych.

| <b>31 grudnia 2024</b>                                    | Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej które dotyczą realizacji kontraktów budowlanych* | Wartość roszczeń stanowiących potencjalne nominalne wynagrodzenia zmienne należne Grupie Kapitałowej** | Wartość roszczeń stanowiących potencjalne nominalne wynagrodzenie do zwrotu zamawiającym |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Roszczenia będące przedmiotem postępowań sądowych:</b> | 192 458                                                                                            | 659 054                                                                                                | 519 187                                                                                  |
| Kontrakty w trakcie realizacji i kontrakty zakończone     | 65 064                                                                                             | 477 940                                                                                                | 263 878                                                                                  |
| Kontrakty wypowiedziane przed ukończeniem prac            | 124 384                                                                                            | 181 114                                                                                                | 255 309                                                                                  |
| <b>Spory na etapie negocjacji przedsądowych</b>           | 3 010                                                                                              | 0                                                                                                      | 0                                                                                        |

\* Zaprezentowane aktywa, ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, dotyczą realizacji kontraktów budowlanych i są klasyfikowane jako obrotowe (krótkoterminowe), ponieważ Grupa Kapitałowa oczekuje, że zrealizuje te aktywa w toku normalnego cyklu operacyjnego. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa oczekuje, że aktywa o wartości ok. 192 mln zł zostaną uregulowane powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

\*\* Wartość roszczeń stanowiących potencjalne nominalne wynagrodzenie zmienne należne Grupie Kapitałowej uwzględnia kwoty wykazane w kolumnie Aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które dotyczą realizacji kontraktów budowlanych.

Opis spraw sądowych, z których wynikają powyższe kwoty, jest w Pozostałych informacjach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 0d 01.01.2025 do 31.03.2025.

Aktywa kontraktowe dotyczą praw Grupy Kapitałowej do wynagrodzenia za wykonane, ale niezafakturowane na dzień sprawozdawczy prace związane z realizacją kontraktów budowlanych. Aktywa z tytułu umów podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na dzień bilansowy nie stwierdzono utraty wartości i nie zostały one objęte odpisem z tego tytułu. Aktywa kontraktowe są przenoszone do należności, gdy prawa stają się bezwarunkowe. Zazwyczaj ma to miejsce w momencie wystawienia faktury dla klienta.

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

Aktywa z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na dzień 31.03.2025 wyniosły 276.143 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku zwiększyły się o 20.246 tys. zł. Zobowiązania z tytułu realizacji kontraktów budowlanych (łącznie długoterminowe i krótkoterminowe) wyniosły 90.719 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca 2024 zmniejszyły się o 23.259 tys. zł.

## 7. Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

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

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

Informacja o utworzonych i rozwiązanych odpisach aktualizujących znajduje się w notach 10 i 11 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

Informacja o rozwiązanych i utworzonych w okresie sprawozdawczym rezerwach znajduje się w notce 12 niniejszego sprawozdania.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego uległy zmniejszeniu o 224 tys. zł w porównaniu do końca 2024 roku.

## 8. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa jest uzależniona od warunków pogodowych i w okresach zimowych może być mniej aktywna niż w pozostałych porach roku. W I kwartale 2025 roku warunki atmosferyczne nie miały wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

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

W I kwartale 2025 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

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

W I kwartale 2025 roku nie tworzone odpisów aktualizujących wartość zapasów, rozwiązano odpis z tego tytułu w kwocie 2 tys. zł.

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

W I kwartale 2025 roku nie tworzone odpisów aktualizujących wartość należności, rozwiązano i wykorzystano odpisy z tego tytułu w kwocie 59 tys. zł.

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

| Wyszczególnienie                | Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne | Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach | Rezerwa na sprawy sądowe | Rezerwa na naprawy gwarancyjne | Inne rezerwy | Ogółem        |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------|---------------|
| Na dzień 01.01.2025 roku        | 4 122                                               | 15 655                                        | 17 639                   | 15 148                         | 50           | 52 614        |
| Utworzone w ciągu okresu        | 0                                                   | 0                                             | 0                        | 896                            | 0            | 896           |
| Wykorzystane                    | -34                                                 | -2 000                                        | 0                        | -1 639                         | -35          | -3 708        |
| Rozwiązane                      | -45                                                 | 0                                             | 0                        | -152                           | 0            | -197          |
| <b>Na dzień 31.03.2025 roku</b> | <b>4 043</b>                                        | <b>13 655</b>                                 | <b>17 639</b>            | <b>14 253</b>                  | <b>15</b>    | <b>49 605</b> |
| Długoterminowe na 31.03.2025    | 3 498                                               | 12 387                                        | 12 420                   | 8 352                          | 0            | 36 657        |
| Krótkoterminowe na 31.03.2025   | 545                                                 | 1 268                                         | 5 219                    | 5 901                          | 15           | 12 948        |

## 13. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz praw do użytkowania

I kwartale 2025 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały istotnych transakcji związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi.

## **14. Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W I kwartale 2025 roku nie powstały istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## **15. Informacje o istotnych rozliczeniach pieniężnych z tytułu spraw sądowych**

W I kwartale 2025 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia pieniężne z tytułu spraw sądowych.

## **16. Korekty błędów poprzednich okresów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

## **17. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I kwartale 2025 roku nie przeprowadzano emisji akcji. Nie wystąpiły spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## **18. Wypłacone (zadeklarowane) dywidendy przez Emitenta**

W I kwartale 2025 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. nie wypłacała dywidend.

## **19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką Dominującą i Spółkami Grupy Kapitałowej.

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

W dniu 23 kwietnia 2025 roku Spółka Dominująca powzięła informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Lublinie wyroku zasądającego od pozwanego Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli w Lublinie ("COZL") solidarnie na rzecz powodów Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Construction S.A., zapłatę na łączną kwotę 30.271 tys. zł powiększoną o ustawowe odsetki za opóźnienie oraz koszty procesów w związku z realizacją kontraktu pn.: "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej". Zgodnie z umową Konsorcjum zasądzona kwota jest należna w 100 % Mostostalowi Warszawa S.A. Ponadto w sprawie z powództwa wzajemnego, Sąd Okręgowy w Lublinie zasądził od pozwanego wzajemnie Mostostal Warszawa S.A. na rzecz powoda wzajemnego Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli kwotę 764 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami. Wyrok nie jest prawomocny. Mostostal Warszawa S.A. w związku ze sporami prowadzonymi z COZL, rozpoznał w księgach rachunkowych aktywa w kwocie 26.238 tys. zł.

## 21. Zobowiązania warunkowe

|    | Wyszczególnienie                                            | 31.03.2025    | 31.12.2024    |
|----|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1. | Biomatec Sp. z o.o. – roszczenie o wynagrodzenie            | 22 876        | 22 876        |
| 2. | Transprojekt Gdański Sp. z o.o.                             | 22 152        | 0             |
| 3. | Cestar A.Cebula J.Starski s.j. - roszczenie o wynagrodzenie | 12 615        | 12 615        |
| 4. | Partner Bud S.A.                                            | 5 255         | 5 255         |
| 5. | Pozostałe                                                   | 7 197         | 8 285         |
|    | <b>Razem</b>                                                | <b>70 095</b> | <b>49 031</b> |

Wartość nominalna (odpowiadająca wartości przedmiotu sporu w postępowaniu sądowym) zobowiązań warunkowych wynikających ze spraw sądowych wytoczonych przeciwko Grupie Kapitałowej na dzień 31.03.2025 roku wyniosła 70.095 tys. zł i w porównaniu do końca ubiegłego roku zwiększyła się o 21.064 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe, prezentowane w tabeli powyżej, wynikają z toczących się sporów sądowych z podmiotami innymi niż inwestorzy, w których ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia dla Grupy Kapitałowej zostało określone jako znikome.

## 22. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek

### DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI na dzień 31.03.2025

| Nazwa jednostki,<br>ze wskazaniem formy<br>prawnej | Siedziba | Kwota kredytu /<br>pożyczki wg<br>umowy |        | Kwota kredytu /<br>pożyczki<br>pozostała do<br>spłaty |        | Termin spłaty |
|----------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------|--------|---------------|
|                                                    |          | tys.                                    | waluta | tys. zł                                               | waluta |               |
| ING LEASING                                        | Warszawa | 8 047                                   | zł     | 8 047                                                 | zł     | 15.03.2029    |
| NFOŚiGW                                            | Warszawa | 1 804                                   | zł     | 1 672                                                 | zł     | 20.12.2038    |
|                                                    |          | <b>RAZEM</b>                            |        | <b>9 719</b>                                          |        |               |

### KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI na dzień 31.03.2025

| Nazwa jednostki,<br>ze wskazaniem formy<br>prawnej | Siedziba | Kwota kredytu /<br>pożyczki wg<br>umowy |        | Kwota kredytu /<br>pożyczki<br>pozostała do<br>spłaty |        | Termin spłaty |
|----------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------|--------|---------------|
|                                                    |          | tys.                                    | waluta | tys. zł                                               | waluta |               |
| Acciona Construcción S.A.                          | Madryt   | 14 714                                  | EURO   | 66 124                                                | zł     | 15.07.2025    |
| Societe Generale S.A.<br>Oddział w Polsce          | Warszawa | 10 000                                  | zł     | 5 426                                                 | zł     | 30.09.2025    |
| ING LEASING                                        | Warszawa | 2 682                                   | zł     | 2 682                                                 | zł     | 15.03.2029**  |
| Bank PeKaO S.A.                                    | Kielce   | 20 000                                  | zł     | 15 695                                                | zł     | 24.06.2025    |
| Credit Agricole Polska S.A.                        | Kraków   | 7 500                                   | zł     | 6 845                                                 | zł     | 31.07.2025    |
| Bank PeKaO S.A.                                    | Płock    | 5 000                                   | zł     | 2 014                                                 | zł     | 24.06.2026*   |
| Bank Millennium S.A.                               | Płock    | 2 500                                   | zł     | 1 767                                                 | zł     | 21.02.2026    |
| NFOŚiGW                                            | Warszawa | 139                                     | zł     | 139                                                   | zł     | 20.12.2038    |
|                                                    |          | <b>RAZEM</b>                            |        | <b>100 692</b>                                        |        |               |

\*dotyczy kredytu w rachunku bieżącym. Termin spłaty oznacza czas trwania umowy.

\*\* dotyczy umowy leasingu zwrotnego. Termin spłaty oznacza czas trwania umowy.

W I kwartale 2025 roku żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

## 23. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej za I kwartał 2025 roku.

| Wyszczególnienie  | Przychody netto ze sprzedaży ogółem | Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy | Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży |
|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| Spółka Dominująca | 249 216                             | 959                                  | <b>248 257</b>                              |
| Pozostałe Spółki  | 74 959                              | 6 204                                | <b>68 755</b>                               |
| <b>RAZEM</b>      | <b>324 175</b>                      | <b>7 163</b>                         | <b>317 012</b>                              |

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną za I kwartał 2025 roku wyniosła 324.175 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 7.163 tys. zł., tj. 0,2% przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2025 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

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

| Podmiot powiązany Grupy                     | Data              | Sprzedaż dokonana przez podmioty Grupy na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy dokonane przez podmioty powiązane w spółkach Grupy | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyłączeniem pożyczek |
|---------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                             | <b>31.03.2025</b> | <b>3 407*</b>                                                         | <b>10</b>                                                 | <b>9 248**</b>                      | <b>0</b>                                                        |
| Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce  | 31.12.2024        | 21 459                                                                | 35 293                                                    | 6 976                               | 15 122                                                          |
|                                             | 31.03.2024        | 3 182                                                                 | 29                                                        | 1 260                               | 0                                                               |
|                                             | <b>31.03.2025</b> | <b>0</b>                                                              | <b>1 493</b>                                              | <b>231</b>                          | <b>16 750</b>                                                   |
| Acciona Construcción S.A.                   | 31.12.2024        | 335                                                                   | 2 872                                                     | 219                                 | 16 487                                                          |
|                                             | 31.03.2024        | 0                                                                     | 1 810                                                     | 231                                 | 13 929                                                          |
|                                             | <b>31.03.2025</b> | <b>0</b>                                                              | <b>0</b>                                                  | <b>22</b>                           | <b>0</b>                                                        |
| Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.    | 31.12.2024        | 100                                                                   | 0                                                         | 22                                  | 0                                                               |
|                                             | 31.03.2024        | 0                                                                     | 0                                                         | 22                                  | 0                                                               |
|                                             | <b>31.03.2025</b> | <b>0</b>                                                              | <b>0</b>                                                  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                                        |
| Acciona Facility Services Poland Sp. z o.o. | 31.12.2024        | 6                                                                     | 0                                                         | 0                                   | 0                                                               |
|                                             | 31.03.2024        | 3                                                                     | 0                                                         | 3                                   | 0                                                               |
|                                             | <b>31.03.2025</b> | <b>0</b>                                                              | <b>0</b>                                                  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                                        |
| Ingenieria Especializada                    | 31.12.2024        | 0                                                                     | 0                                                         | 0                                   | 222                                                             |
|                                             | 31.03.2024        | 0                                                                     | 0                                                         | 0                                   | 0                                                               |
|                                             | <b>31.03.2025</b> | <b>3 407</b>                                                          | <b>1 503</b>                                              | <b>9 501</b>                        | <b>16 750</b>                                                   |
| <b>RAZEM</b>                                | <b>31.12.2024</b> | <b>21 900</b>                                                         | <b>38 165</b>                                             | <b>7 217</b>                        | <b>31 831</b>                                                   |
|                                             | <b>31.03.2024</b> | <b>3 185</b>                                                          | <b>1 839</b>                                              | <b>1 516</b>                        | <b>13 929</b>                                                   |

\* w tym sprzedaż w kwocie 3.192 tys. zł (w okresie porównawczym w kwocie 3.055 tys. zł) włączona do rachunku zysków i strat Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce, która bezpośrednio wynika ze sprzedaży do Mostostal Acciona S19 Tunel s.c.

\*\* Na dzień 31.03.2025 należności w kwocie 9.124 tys. zł (na 31.12.2024 w kwocie 1.235 tys. zł oraz na 31.03.2024 w kwocie 1.235 tys. zł) i zobowiązania (na dzień 31.12.2024 w kwocie 15 122 tys. zł) włączone do bilansu Acciona Construcción S.A. Oddział w Polsce, bezpośrednio wynikają, z rozrachunków z Mostostal Acciona S19 Tunel s.c.

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2025 roku dotyczą głównie realizacji kontraktów długoterminowych oraz pożyczek i gwarancji.

W związku z zawartą umową z Acciona Construcción S.A., na dzień 31.03.2025 roku Spółka Dominująca rozpoznała prawa do użytkowania maszyny do drążenia tuneli o wartości początkowej 59.226 tys. zł (na dzień 31.12.2024 roku wartość początkowa wynosiła 59.226 tys. zł). Wartość zobowiązania (długo i krótkoterminowego) z tytułu leasingu tej maszyny wyniosła na dzień bilansowy 31.481 tys. zł (na dzień 31.12.2024 roku 40.757 tys. zł).

Na dzień 31.03.2025 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała z limitów gwarancyjnych Acciona Construcción S.A. gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe w łącznej kwocie 495.596 tys. zł. (31.12.2024: 498.415 tys. zł).

Na dzień 31.03.2025 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. posiadała zobowiązania z tytułu pożyczek Acciona Construcción S.A. z siedzibą w Madrycie w kwocie 66.124 tys. zł (31.12.2024: 66.444 tys. zł).

Koszty odsetek od pożyczek udzielonych przez Acciona Construcción S.A. wyniosły w I kwartale 2025 roku 1.058 tys. zł (w 2024 roku 4.106 tys. zł).

23.12.2013 roku 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.

## **24. Sprawozdawczość według segmentów rynku**

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy 2025 roku zakończony dnia 31 marca 2025 roku oraz 3 miesięcy 2024 roku zakończony dnia 31 marca 2024 roku.

W ramach działalności kontynuowanej występują następujące segmenty:

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

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

## GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku (w tys. zł)

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

| Okres 3 miesiące zakończony<br>31 marca 2025 roku                                 | Przemysł i<br>energetyka | Infrastruktura | Budownictwo<br>ogólne | Przychody,<br>koszty<br>nieprzypisane<br>oraz korekty<br>konsolidacyjne | Razem          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                            |                          |                |                       |                                                                         |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów<br>zewnętrznych                                        | 87 452                   | 145 545        | 82 902                | 1 113                                                                   | 317 012        |
| Sprzedaż między segmentami                                                        | 0                        | 0              | 0                     | 0                                                                       | 0              |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                                  | <b>87 452</b>            | <b>145 545</b> | <b>82 902</b>         | <b>1 113</b>                                                            | <b>317 012</b> |
| Zysk (strata) segmentu<br>(z uwzględnieniem przychodów i kosztów<br>operacyjnych) | 7 027                    | 9 308          | 8 864                 | -4 176                                                                  | 21 023         |
| Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)                                             | 0                        | 0              | 0                     | 18 197                                                                  | 18 197         |
| <b>Zysk / (strata) z działalności<br/>operacyjnej</b>                             | <b>7 027</b>             | <b>9 308</b>   | <b>8 864</b>          | <b>-22 373</b>                                                          | <b>2 826</b>   |
| Przychody finansowe                                                               | 353                      | 2 043          | 41                    | 1 438                                                                   | 3 875          |
| Koszty finansowe                                                                  | 0                        | 828            | 136                   | 4 227                                                                   | 5 191          |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                       | <b>7 380</b>             | <b>10 523</b>  | <b>8 769</b>          | <b>-25 162</b>                                                          | <b>1 510</b>   |
| Podatek dochodowy                                                                 | 0                        | 0              | 0                     | 793                                                                     | 793            |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności<br/>kontynuowanej</b>                       | <b>7 380</b>             | <b>10 523</b>  | <b>8 769</b>          | <b>-25 955</b>                                                          | <b>717</b>     |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                        | <b>7 380</b>             | <b>10 523</b>  | <b>8 769</b>          | <b>-25 955</b>                                                          | <b>717</b>     |
| Zysk (strata) netto przypisana<br>akcjonariuszom Spółki Dominującej               | 7 380                    | 10 523         | 8 769                 | -26 249                                                                 | 423            |
| Zysk (strata) netto przypisana<br>akcjonariuszom niekontrolującym                 | 0                        | 0              | 0                     | 294                                                                     | 294            |

| Okres 3 miesiące zakończony<br>31 marca 2024 roku                                 | Przemysł i<br>energetyka | Infrastruktura | Budownictwo<br>ogólne | Przychody,<br>koszty<br>nieprzypisane<br>oraz korekty<br>konsolidacyjne | Razem          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                            |                          |                |                       |                                                                         |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów<br>zewnętrznych                                        | 54 937                   | 149 714        | 83 492                | 1 504                                                                   | 289 647        |
| Sprzedaż między segmentami                                                        | 0                        | 0              | 0                     | 0                                                                       | 0              |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                                  | <b>54 937</b>            | <b>149 714</b> | <b>83 492</b>         | <b>1 504</b>                                                            | <b>289 647</b> |
| Zysk (strata) segmentu (z<br>uwzględnieniem przychodów i kosztów<br>operacyjnych) | -240                     | 10 973         | 7 861                 | -5 301                                                                  | 13 293         |
| Koszty nieprzypisane (koszty zarządu)                                             | 0                        | 0              | 0                     | 18 042                                                                  | 18 042         |
| <b>Zysk / (strata) z działalności<br/>operacyjnej</b>                             | <b>-240</b>              | <b>10 973</b>  | <b>7 861</b>          | <b>-23 343</b>                                                          | <b>-4 749</b>  |
| Przychody finansowe                                                               | -93                      | 386            | 0                     | 1 616                                                                   | 1 909          |
| Koszty finansowe                                                                  | 0                        | 529            | 25                    | 2 204                                                                   | 2 758          |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                       | <b>-333</b>              | <b>10 830</b>  | <b>7 836</b>          | <b>-23 931</b>                                                          | <b>-5 598</b>  |
| Podatek dochodowy                                                                 | 0                        | 0              | 0                     | 33                                                                      | 33             |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności<br/>kontynuowanej</b>                       | <b>-333</b>              | <b>10 830</b>  | <b>7 836</b>          | <b>-23 964</b>                                                          | <b>-5 631</b>  |

**GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku (w tys. zł)

|                                                                  |             |               |              |                |               |
|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                       | <b>-333</b> | <b>10 830</b> | <b>7 836</b> | <b>-23 964</b> | <b>-5 631</b> |
| Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom Spółki Dominującej | -333        | 10 830        | 7 836        | -22 101        | -3 768        |
| Zysk (strata) netto przypisana akcjonariuszom niekontrolującym   | 0           | 0             | 0            | -1 863         | -1 863        |

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych nie analizuje aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, ze względu na dokonywane przesunięcia aktywów pomiędzy segmentami. Alokacja przychodów i kosztów do poszczególnych segmentów odbywa się na podstawie realizowanych projektów. Aktywa są analizowane na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Główną miarą wyniku segmentu jest wynik brutto na sprzedaży skorygowany o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

W okresie sprawozdawczym największym odbiorcą usług Spółek Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa była Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad z 39 % udziałem w sprzedaży.

Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

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

Przychody na eksport za I kwartał 2025 roku wyniosły 11.075 tys. zł, co stanowiło ok. 3,5 % przychodów ze sprzedaży.

## 25. Udział we wspólnych działaniach

Na dzień 31.03.2025 roku oraz na dzień 31.12.2024 roku dane finansowe Grupy Kapitałowej zawierają wartości przypadające na Spółkę Dominującą z tytułu 50 % udziału w Mostostal Acciona S19 Tunel Spółka Cywilna, która została powołana w dniu 2 lipca 2020 roku do realizacji kontraktu „Zaprojektowanie i budowa drogi ekspresowej S19 na odcinku od węzła Rzeszów Południe (bez węzła) do węzła Babica (z węzłem) dł. ok. 10,3 km”.

W związku z powołaniem odrębnej jednostki w ramach wspólnych ustaleń umownych jest ona traktowana jako wspólne działanie. Mostostal Acciona S19 Tunel s.c. powołana została w formie spółki cywilnej, która nie ma osobowości prawnej, stąd forma prawna gwarantuje stronom prawa do aktywów i obowiązków z tytułu zobowiązań, których udział wskazany jest w umowie między stronami. Ponadto, Mostostal Acciona S19 Tunel s.c. jest podmiotem będącym pod wspólną kontrolą (wymagana jest jednomyślność wszystkich wspólników w sprawach dotyczących działalności), który zgodnie z MSSF 11 jest traktowany jako wspólne działanie.

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01.01.2025 roku do 31.03.2025 roku

### 1. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2025 roku



Przychody ze sprzedaży  
**317 012 tys. zł**



Zysk brutto ze sprzedaży  
**19 770 tys. zł**



Portfel zleceń  
**3 175 682 tys. zł**



Środki pieniężne  
**61 543 tys. zł**



Zysk netto  
**717 tys. zł**

**GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL WARSZAWA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku (w tys. zł)

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                              | I kwartały 2025<br>okres<br>od 01.01.2025<br>do 31.03.2025 | I kwartały 2024<br>okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024 | I kwartały 2025<br>okres<br>od 01.01.2025<br>do 31.03.2025 | I kwartały 2024<br>okres<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                               | w tys. zł                                                  | w tys. zł                                                  | w tys. EUR                                                 | w tys. EUR                                                 |
| Przychody ze sprzedaży                                        | 317 012                                                    | 289 647                                                    | 75 753                                                     | 67 031                                                     |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                             | 19 770                                                     | 12 080                                                     | 4 724                                                      | 2 796                                                      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                      | 2 826                                                      | -4 749                                                     | 675                                                        | -1 099                                                     |
| Zysk (strata) brutto                                          | 1 510                                                      | -5 598                                                     | 361                                                        | -1 296                                                     |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej              | 717                                                        | -5 631                                                     | 171                                                        | -1 303                                                     |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| Zysk (strata) netto                                           | 717                                                        | -5 631                                                     | 171                                                        | -1 303                                                     |
| przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej                  | 423                                                        | -3 768                                                     | 101                                                        | -872                                                       |
| przypisany akcjonariuszom niekontrolującym                    | 294                                                        | -1 863                                                     | 70                                                         | -431                                                       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej          | -66 677                                                    | -63 485                                                    | -15 933                                                    | -14 692                                                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej        | -7 738                                                     | 4 636                                                      | -1 849                                                     | 1 073                                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej           | -28 864                                                    | -62 047                                                    | -6 897                                                     | -14 359                                                    |
| Środki pieniężne na koniec okresu                             | 61 543                                                     | 161 193                                                    | 14 709                                                     | 37 479                                                     |
| Zysk / (strata) netto                                         | 717                                                        | -5 631                                                     | 171                                                        | -1 303                                                     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                          | 20 000 000                                                 | 20 000 000                                                 | 20 000 000                                                 | 20 000 000                                                 |
| Zysk / (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł              | 0,04                                                       | -0,28                                                      | 0,01                                                       | -0,07                                                      |
| WYSZCZEGÓLNIENIE                                              | stan na 31.03.2025                                         | stan na 31.12.2024                                         | stan na 31.03.2025                                         | stan na 31.12.2024                                         |
| Aktywa razem                                                  | 1 020 257                                                  | 1 063 469                                                  | 243 853                                                    | 248 881                                                    |
| Zobowiązania długoterminowe                                   | 131 394                                                    | 143 148                                                    | 31 405                                                     | 33 501                                                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 808 233                                                    | 840 252                                                    | 193 177                                                    | 196 642                                                    |
| Zobowiązania razem                                            | 939 627                                                    | 983 400                                                    | 224 582                                                    | 230 143                                                    |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Spółki Dominującej) | 71 293                                                     | 71 026                                                     | 17 040                                                     | 16 622                                                     |
| Kapitał własny ogółem                                         | 80 630                                                     | 80 069                                                     | 19 271                                                     | 18 738                                                     |
| Kapitał podstawowy                                            | 44 801                                                     | 44 801                                                     | 10 708                                                     | 10 485                                                     |
| Liczba akcji w szt.                                           | 20 000 000                                                 | 20 000 000                                                 | 20 000 000                                                 | 20 000 000                                                 |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych za I kwartał 2025 roku w EUR przyjęto następujące zasady:

- pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2025 roku przeliczono wg kursu 4,1848 PLN/EUR będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca 2025 roku.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu NBP 4,1839 PLN/EUR z 31.03.2025 roku.

## 2. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2025 roku w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodziły następujące spółki:

- Spółka Dominująca: Mostostal Warszawa S.A.
- Spółki zależne: Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., Mostostal Power

Development Sp. z o.o.

Mostostal Warszawa S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie.

Acciona Construcción S.A. jest właścicielem 62,13 % akcji Mostostalu Warszawa S.A. wg stanu na 31.03.2025 rok.

Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. jest jedną z największych firm budowlanych w Polsce. Mostostal Warszawa S.A. jako generalny wykonawca realizuje inwestycje we wszystkich kluczowych sektorach rynku budowlanego w kraju.

80 lat obecności firmy na polskim rynku zaowocowało realizacją wszelkiego rodzaju obiektów z zakresu budownictwa: ogólnego, przemysłowego, energetycznego, infrastrukturalnego i drogowego oraz ekologicznego. Przez lata aktywności Spółka Dominująca zdobyła szerokie doświadczenie w tworzeniu konstrukcji stalowych i instalacji technologicznych dla przemysłu petrochemicznego i chemicznego. W swoim działaniu Mostostal Warszawa S.A. łączy wieloletnią tradycję polskiej myśli inżynierskiej z wykorzystaniem najnowocześniejszych technologii.

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

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

Portfel zleceń Mostostalu Warszawa S.A. na koniec marca 2025 roku wyniósł 2.819.143 tys. zł, natomiast Grupy Kapitałowej wyniósł 3.175.682 tys. zł. Wypełniają go kontrakty z sektora infrastrukturalnego, energetycznego, przemysłowego oraz ogólnobudowlanego.

## 3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz najważniejszych zdarzeń oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie od 01.01.2025 do 31.03.2025 wyniosły 317.012 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku były wyższe o 9%. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 19.770 tys. zł (w analogicznym okresie 2024 roku zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 12.080 tys. zł). Grupa Kapitałowa w I kwartale 2025 roku wypracowała zysk netto w kwocie 717 tys. zł (w I kwartale 2024 roku strata netto wyniosła 5.631 tys. zł).

Wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności na 31.03.2025 roku wyniosła 311.774 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2024 roku wzrosła o 34.207 tys. zł.

Wartość aktywów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych na dzień 31.03.2025 roku wyniosła 276.143 tys. zł i w

porównaniu do 31.12.2024 roku była wyższa o 20.246 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 31.03.2025 roku wynosiła 61.543 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2024 roku obniżyła się o 102.735 tys. zł. W I kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek, których stan na dzień 31.03.2025 roku wyniósł 110.411 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2024 roku zmniejszył się o 13.724 tys. zł głównie w wyniku spłaty zobowiązań kredytowych.

Zobowiązania długoterminowe w I kwartale 2025 roku uległy zmniejszeniu o 11.754 tys. zł w porównaniu do stanu z 31.12.2024 roku, co było spowodowane głównie spłatą zobowiązań z tytułu leasingu.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań na 31.03.2025 roku wyniosła 359.810 tys. zł. i w porównaniu do 31.12.2024 roku była niższa o 32.019 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2025 roku do 31.03.2025 roku miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

13 stycznia 2025 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad ("Zamawiający") umowę w sprawie realizacji zadania pn.: " Zaprojektowanie i wybudowanie drogi ekspresowej S8 Wrocław – Kłodzko, zadanie 5 –odc. węzeł Niemcza (bez węzła) - węzeł Ząbkowice Śląskie Północ (z węzłem), długości ok. 7,94 km". Wartość umowy wynosi 305,79 mln PLN brutto. Termin realizacji to 39 miesięcy od daty zawarcia umowy.

21 lutego 2025 roku Konsorcjum Spec-Rem S.A. z siedzibą w Płocku (Lider Konsorcjum - udział w konsorcjum 40,00%) Mostostal Płock S.A. z siedzibą w Płocku (Partner Konsorcjum- udział w konsorcjum 40,00%) oraz BIPRORAF sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Partner Konsorcjum- udział w konsorcjum 20,00%) zawarło z ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, umowę na wykonanie w formule EPC zadania pn.: „Ograniczenie „niskiej” emisji oraz zapewnienie serwisowania pieców na poziomie zapewniającym ciągłość procesową na Wydziale Asfaltów zlokalizowanym poza terenie Zakładu Produkcyjnego Orlen S.A. w Płocku.” Termin wykonania: do 30.11.2026 roku.

Wartość umowy wynosi 246.800 tys. PLN netto, przy czym udział przypadający na Mostostal Płock S.A. został określony na 40% całości zakresu prac, tj. stanowi równowartość kwoty 98.720 tys. PLN netto.

7 marca 2025 roku do siedziby Mostostal Warszawa S.A. doręczono pozew złożony przez TRANSPROJEKT GDAŃSK sp. z o.o., projektanta w ramach kontraktu pn. „Budowa odcinka drogi ekspresowej S19 na odcinku od węzła Domaradz do węzła Iskrzynia”. W marcu 2024 roku Mostostal Warszawa S.A. odstąpił od umowy z projektantem naliczając karę umowną, którą w części potrącił z wynagrodzeniem projektanta, a pozostałą część wyegzekwował z gwarancji należytego wykonania. Powód domaga się zapłaty kwoty 22.152 tys. PLN solidarnie od Mostostalu Warszawa S.A. oraz GDDKiA tytułem wynagrodzenia za prace wykonane do dnia odstąpienia, w tym za prace dodatkowe i zamienne, a także tytułem waloryzacji umownej. Spółka Dominująca kwestionuje roszczenie zawarte w pozwie.

W dniu 12 lutego 2025 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z BFF Polska S.A. umowę faktoringu do kwoty 60 mln zł.

W dniu 12 marca 2025 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała wyrok sądu w sprawie z powództwa CTU Clean Technology Universe AG, zasądzający na rzecz powoda kwotę 1.143 tys. CHF wraz z odsetkami. W 2024 roku Spółka Dominująca utworzyła rezerwę w wysokości 5.218 tys. zł.

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

W I kwartale 2025 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### 5. Prognoza wyników

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała prognoz wyniku finansowego na 2025 rok.

W dniu 12 maja 2025 roku zostały przekazane szacunkowe wyniki Mostostalu Warszawa S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za I kwartał 2025 roku.

#### 6. Główni akcjonariusze Spółki Dominującej Mostostal Warszawa S.A.

Zestawienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 27.05.2025 roku:

| Akcjonariusz                                  | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Acciona Construcción S.A.                     | 12.426.388   | 12.426.388    | 62,13%                       | 62,13%                                                 |
| Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” | 3.827.053    | 3.827.053     | 19,14%                       | 19,14%                                                 |

#### 7. Stan posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz zmiany tego posiadania

W okresie od dnia 25.04.2025 roku tj. daty publikacji raportu za 2024 roku do dnia 27.05.2025 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

#### 8. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 710.164 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 661.859 tys. zł.

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

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

Data wniesienia pozwu: 10.09.2015 roku

Wartość sporu: 27.072 tys. zł

Powód dochodzi pozwem zapłaty z tytułu kary umownej z tytułu odstąpienia przez Powoda od umowy, roszczenia o obniżenie wynagrodzenia, roszczenia o roboty dodatkowe i zabezpieczające wykonane przez inwestora. Równolegle Spółka Mostostal Warszawa S.A. wytoczyła powództwo wzajemne i dochodzi roszczeń od zamawiającego w wysokości

32.461 tys. zł dotyczących wynagrodzenia za wykonane prace dodatkowe i zwrot nienależnie naliczonych i potrąconych kar umownych. W dniu 17 kwietnia 2025 roku Sąd Okręgowy w Lublinie zasądził od Mostostal Warszawa S.A. na rzecz Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli kwotę 764 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. Jednocześnie Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok zasądający od pozwanego Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli solidarnie na rzecz powodów Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Construction S.A., zapłatę na łączną kwotę 30.271 tys. zł powiększoną o ustawowe odsetkami za opóźnienie oraz kosztami procesów. Zgodnie z umową Konsorcjum zasądzona kwota jest należna w 100 % Mostostalowi Warszawa S.A. Wyrok nie jest prawomocny.

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

Data wniesienia pozwu: 24.07.2017 roku

Wartość sporu: 114.386 tys. zł.

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. roszczeń pieniężnych w związku z budową bloku biomasowego BB20 w Elblągu. Żądania Powoda są oparte na twierdzeniach, że wykonany przez Mostostal Warszawa S.A. i przekazany do eksploatacji w lipcu 2014 roku blok biomasowy BB20 w Elblągu ma wady, nie osiąga parametrów gwarantowanych i wymaga modernizacji. Mostostal Warszawa S.A. 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 umownego są bezzasadne. W związku z powyższym Mostostal Warszawa S.A. złożył w dniu 20.01.2018 roku powództwo wzajemne na kwotę 26.274 tys. zł z tytułu potrącenia przez Klienta nieopłaconego wynagrodzenia. Oczekujemy na wybór biegłego, a w międzyczasie strony podejmują próby negocjacji w sprawie ugody. Postępowanie sądowe zostało zawieszone ze względu na toczące się postępowanie karne dotyczące wyrządzenia szkody majątkowej w znacznych rozmiarach poprzez nadużycie uprawnień i niedopełnienie obowiązków w związku z inwestycją. Na skutek zażalenia wniesionego przez Powoda sąd uchylił postanowienie o zawieszeniu postępowania.

W 2023 roku Mostostal Warszawa S.A. utworzył rezerwę na tą sprawę w kwocie 8.038 tys. zł.

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

Data wniesienia pozwu: 22.07.2016 roku

Wartość sporu: 20.822 tys. zł

Powód domaga się od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty kar umownych za opóźnienia w wykonaniu robót budowlanych Hali Widowiskowo - Sportowej Czyżyny w Krakowie - obecnie TAURON Arena Kraków. Mostostal Warszawa S.A. 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. Mostostal Warszawa S.A. 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. potwierdzonej w opinii biegłego, sporządzonej przez WACETOB do celów mediacji. Mediacja nie powiodła się i sprawa będzie toczyć się dalej w postępowaniu cywilnym. Strony wypowiedziały się w zakresie propozycji biegłych sądowych/instytutów, które mogłyby sporządzić opinię w sprawie.

## 4. Biomatec Sp. z o.o. (Powód)

Data wniesienia pozwu: 26.05.2014 roku

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. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje w całości zasadność twierdzeń Powoda. W sprawie została sporządzona opinia biegłego oraz dwie uzupełniające opinie biegłego. Wyrokiem z dnia 31.07.2020 roku sąd oddalił powództwo w całości. Biomatec złożył apelację. Wyrokiem z dnia 21.10.2021 roku Sad Apelacyjny uchylił wyrok i przekazał sprawę do

ponownego rozpatrzenia. W sprawie złożyliśmy nowe dowody oraz stanowisko a Sąd powołał biegłego. W dniu 21.02.2023 roku Mostostal Warszawa S.A. otrzymał opinię biegłego, w której potwierdzono, że Powód był tak dalece opóźniony, że nie byłby w stanie ukończyć robót na czas. Biegły ustalił również, że za część opóźnienia winę ponosi Mostostal Warszawa S.A. Strony wniosły zastrzeżenia do opinii biegłego. W dniu 01.09.2023 roku Sąd doręczył stronom opinię uzupełniającą wraz z zobowiązaniem do ustosunkowania się do niej. W dniu 25 marca 2024 roku Sąd wydał wyrok oddalający w sprawie z powództwa Biomatec. Biomatec złożył apelację. Apelacja nie została doręczona do Mostostalu Warszawa S.A.

#### 5. CESTAR Andrzej Cebula i Jerzy Starski Spółka jawna w restrukturyzacji (Powód)

Data wniesienia pozwu: 16.11.2016 roku i 20.03.2017 roku

Łączna wartość sporów: 14.667 tys. zł

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. wynagrodzenia za prace w ramach inwestycji „Kanalizacja Obszaru Parku Krajobrazowego Puszcza Zielonka i okolic” Kontrakt IX - Zlewnia Oczyszczalni Ścieków w Szlachcinie – Zadanie 6 – Gmina Murowana Goślina, wystawionych w związku z PŚP nr 23 i PŚP nr 24. Mostostal Warszawa S.A. wniósł o oddalenie powództwa. Dnia 06.09.2019 roku Sąd wydał postanowienie o przeprowadzeniu dowodu z opinii instytutu badawczego. SIDiR (Stowarzyszenie Inżynierów i Ekspertów) przedstawił swoją opinię 17.08.2020 roku. Opinia jest niekorzystna dla Mostostalu Warszawa, ale 8 lutego 2021 roku sąd uwzględnił wniosek Mostostalu Warszawa S.A. o uzupełnienie opinii, uwzględniając zastrzeżenia zgłoszone przez Mostostal Warszawa S.A. W sprawie przygotowana zostanie kolejna opinia biegłego.

#### 6. Wagner Biro Austria Stage Systems GmbH (Powód)

Data wniesienia pozwu: 09.10.2014 roku

Wartość sporu: 10.810 tys. zł.

Powód dochodzi od Mostostalu Warszawa S.A. zapłaty za dostawy i roboty wykonane przez Powoda w ramach inwestycji polegającej na budowie Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu oraz zapłaty kary umownej i zwrotu kosztów magazynowania. Mostostal Warszawa S.A. kwestionuje zasadność pozwu. Sporządzona została opinia biegłego, uznająca zasadność roszczenia w kwocie 4,4 mln zł. Mostostal zakwestionował opinię. Sąd I instancji we wrześniu 2024 roku wydał wyrok zasądzający na rzecz Powoda kwotę 892 tys. EUR, co stanowi równowartość 3.732 tys. zł po kursie z dnia 31.03.2025 roku, wraz z odsetkami ustawowymi od 12.07.2013 roku. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku Mostostal Warszawa S.A. podejmie decyzję odnośnie apelacji.

W latach poprzednich i w 2024 roku Mostostal Warszawa S.A. utworzył rezerwę na to roszczenie w łącznej kwocie 7.254 tys. zł.

#### 7. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ("ZUO") (pozew wzajemny)

Data wniesienia pozwu: 24.01.2019 roku

Wartość sporu: 211.839 tys. zł

W ramach postępowania z powództwa Mostostalu Warszawa S.A., Pozwany wniósł pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł. Pozew został doręczony Mostostalu Warszawa 24 stycznia 2019 roku. Powództwo wzajemne jest obecnie przedmiotem analizy. Roszczenie ZUO zostało przez nas zakwestionowane w całości, opiera się, bowiem na błędnym założeniu, że to ZUO a nie Mostostal Warszawa skutecznie odstąpił od kontraktu. Odpowiedź na pozew została złożona 25.02.2019 roku. W sprawie trwa postępowanie dowodowe i został wybrany biegły. Biegły sporządził opinię, do której Mostostal Warszawa S.A. zgłosił zastrzeżenia. Sąd dopuścił kolejne opinie uzupełniające. Sąd rozważa dopuszczenie dowodu z kolejnej opinii biegłego. W dniu 13.04.2024 sąd dopuścił nowego biegłego i wyznaczył termin na sporządzenie opinii do 31.01.2025 roku. Opinia została doręczona do Mostostalu Warszawa S.A.

**8. Gmina Wrocław (Skarżący)**

Data wniesienia powództwa: 05.03.2021 roku

Wartość skargi: 15.941 tys. zł

Wyrokiem z 23.12.2020 roku sąd arbitrażowy zasądził od Gminy Wrocław na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. kwotę 29.036 tys. zł wraz z odsetkami od 20.01.2013 roku. W dniu 21.01.2021 roku Gmina Wrocław zapłaciła Spółce Dominującej kwotę 43.501 tys. zł. W dniu 5.03.2021 roku Gmina Wrocław wniosła skargę o uchylenie wyroku sądu polubownego w zakresie kwoty 15.941 tys. zł. Sąd uznał skargę w części i uchylił wyrok co do kwoty 3.141 tys. zł. Strony wniosły skargi kasacyjne od wyroku Sądu. Skargi zostały przyjęte do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, ale postępowanie kasacyjne zostało zawieszone ze względu na śmierć jednego z konsorcjantów. W związku z ujawnieniem się spadkobierców Mostostal Warszawa S.A. złożył wniosek o podjęcie zawieszonego postępowania. Postanowienie zostało podjęte przez sąd na skutek pisma Mostostalu Warszawa S.A., tym samym status zawieszenia nie jest już aktualny.

**9. Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie (Powód)**

Data wniesienia powództwa: 21.03.2022 roku

Wartość skargi: 38.280 tys. zł

W dniu 21 marca 2022 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym opiewający na kwotę 38.280 tys. zł wystawiony na rzecz Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie. Kwota nakazu wynika z wystawienia noty z tytułu kar umownych, związanych z realizacją kontraktu przez Mostostal Warszawa pn. „Rewitalizacja Kanału Elbląskiego” o wartości 61.000 tys. zł brutto, realizowanego w latach 2013 - 2015 i dotyczy rzekomego opóźnienia w usunięciu wad. Mostostal Warszawa S.A. uważa, że zgłoszona wada nie była wadą w przedmiocie umowy a Mostostal Warszawa S.A. w związku z tym nie był zobowiązana takiej wady naprawiać (rewitalizować). W dniu 04.04.2022 roku Mostostal Warszawa S.A. złożył sprzeciw od nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. W ocenie Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. roszczenie jest bezzasadne. 16.10.2024 roku odbyła się rozprawa, na której przesłuchiowano świadków. Sąd wyznaczył 5 kolejnych terminów w okresie marzec - maj 2025 w celu przesłuchania świadków.

**10. Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie Spółka Akcyjna (Powód)**

Data wniesienia pozwu: 24.03.2023 roku

Wartość sporu: 83.356 tys. zł

W dniu 24 marca 2023 roku do Mostostalu Warszawa S.A. wpłynął pozew o zapłatę złożony przez Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie Spółka Akcyjna ("Powód", "MPWiK"). Roszczenie objęte pozvem zostało skierowane przeciwko trzem podmiotom w tym Spółce Mostostal Warszawa S.A., tworzącym razem konsorcjum wykonawcze ("Konsorcjum") w ramach umowy na realizację zadania: "Modernizacja technologii w Zakładzie Wodociągu Centralnego – Ozonowanie pośrednie i filtracja na węglu aktywnym" zawartej w dniu 7 sierpnia 2007 roku ("Kontrakt"). Powód dochodzi solidarnej zapłaty odszkodowania od każdego z trzech podmiotów tworzących Konsorcjum w kwocie 83.356 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 4 stycznia 2023 roku z tytułu nienależytego wykonania Kontraktu, przejawiającego się wystąpieniem korozji w rurociągach transportujących wodę pitną w Zakładzie Wodociągu Centralnego na terenie Stacji Uzdatniania Wody "Filtry". Wg oceny prawnej Spółki Dominującej roszczenie objęte pozvem jest całkowicie pozbawione podstaw, bowiem za dobór materiałów, z którego wykonanie został rurociąg odpowiadał MPWiK. Ponadto zakres polegający na budowie rurociągu należał do obowiązków innego partnera konsorcjum. Mostostal Warszawa S.A. w całości kwestionuje i uznaje za bezzasadne roszczenie zgłoszone przez Powoda. Po wniesieniu odpowiedzi na pozew Sąd w pierwszej kolejności rozpozna zarzut na sąd polubowny. Sąd na posiedzeniu niejawnym w dniu 7 lutego 2024 roku odrzucił pozew MPWiK ze względu na podniesiony zarzut na sąd polubowny. MPWiK złożył zażalenie na postanowienie sądu.

**11. Sarens Polska Sp. z o.o. (Powód)**

Data wniesienia pozwu: 31.08.2017 roku

Wartość sporu: 23.625 tys. zł.

Sarens Polska Sp. z o.o. (Powód) pozwał Mostostal Power Development Sp. z o.o. (Pozwany) o zapłatę wynagrodzenia za wykonane prace oraz o zapłatę równowartości kwoty pobranej z gwarancji należytego wykonania Powoda. Pozwany uważa roszczenie Powoda za niezasadne, ponieważ dochodzone wynagrodzenie w części zostało potrącone z karą umowną należną Pozwanemu, pozostała część tego wynagrodzenia jest nienależna, zaś kwota pobrana przez Pozwanego z gwarancji należytego wykonania Powoda została zaliczona na poczet kary umownej należnej Pozwanemu. Pod koniec 2021 roku sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Powoda do kwoty 11.660 tys. zł. Mostostal Power Development Sp. z o.o. przekazał środki pieniężne na zabezpieczenie.

W latach poprzednich Pozwany utworzył rezerwę na te roszczenia w kwocie 11.403 tys. zł.

**8.2 Postępowania o najwyższej wartości sporu (Spółki Grupy Kapitałowej, jako powód)****1. Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej (Pozwany)**

Data wniesienia powództwa 23.06.2010 rok

Wartość sporu 19.093 tys. zł

Roszczenia konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy dotyczącej realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022, na podstawie, której konsorcjum pełniło rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania umowy, z przyczyn niezależnych od powodów, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty. W dniu 10.10.2016 roku Sąd zasądził na rzecz powodów kwotę 7.142 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 3.08.2010 roku. W pozostałym zakresie powództwo oddalił. Powodowie złożyli apelację od powyższego wyroku. W dniu 8 listopada 2018 roku 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 roku Mostostal Warszawa S.A. wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 8.11.2019 roku Sąd Najwyższy przyjął skargę do rozpoznania. Wyrokiem z dnia 30.03.2021 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w całości i przekazał sprawę do rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu. W dniu 26.05.2022 roku Sąd apelacyjny zmienił wyrok i oddalił powództwo w całości. Mostostal Warszawa S.A. złożył skargę kasacyjną od tego wyroku. Sąd Najwyższy przyjął skargę kasacyjną do rozpoznania. Wyznaczono sędziego do rozpoznania sprawy.

Mostostal Warszawa S.A. w 2022 roku dokonała odpisu aktywów związanych z tą sprawą.

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

Data wniesienia powództwa 30.05.2012 roku

Wartość sporu 194.196 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł wraz z konsorcjantem do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 2811/3/2010 z 26.02.2010 roku o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km ok. 574+300 do ok. 581+250 poprzez podwyższenie wynagrodzenia do kwoty 194.196 tys. zł brutto (po kilku aktualizacjach), oraz (ii) dochodzonej zapłaty należnego wynagrodzenia potrąconego jako kara umowna – do 13.244 tys. zł. W efekcie częściowego wyroku Sądu Apelacyjnego z 30.04.2021 roku została zasądzona dla Spółki kwota 13.244 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 9.822 tys. zł. Wyrok jest prawomocny i został opłacony przez Pozwanego. Odnosnie pozostałej kwoty (tj. 194.196 tys. zł) toczy się postępowanie w II instancji. W dniu 1 lipca 2024 roku odbyła się rozprawa, sąd nie wyznaczył jeszcze biegłego.

Część dochodzonych na drodze sądowej kwot jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 02.07.2013 roku

Wartość sporu 25.537 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o ukształtowanie stosunku prawnego poprzez zmianę treści umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 1.09.2010 roku o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) poprzez podwyższenie wynagrodzenia o kwotę 25.537 tys. zł brutto w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen paliw płynnych, asfaltów i stali. W sprawie została sporządzona opinia biegłego sądowego. Sąd Okręgowy wyrokiem z 22.12.2020 roku podwyższył wynagrodzenie Mostostalu Warszawa i Acciona o kwotę 13.580 tys. zł. Mostostal Warszawa S.A. wniósł apelację w dniu 18.03.2021 roku. Powództwo zostało oddalone w całości przez Sąd Apelacyjny w dniu 18.03.2022 roku. Mostostal Warszawa S.A. wniósł skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy uchylił niekorzystny dla Spółki Dominującej wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny w Warszawie. Mostostal Warszawa S.A. w 2022 roku dokonała odpisu aktywów związanych z tą sprawą. Na rozprawie w dniu 27.05.2024 roku Sąd Apelacyjny dopuścił dowód z uzupełniającej opinii biegłego - SGH.

**4. Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej (Pozwany)**

Data wniesienia powództwa 03.10.2014 roku

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. W dniu 17 kwietnia 2025 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok zasądzający od pozwanego Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli solidarnie na rzecz powodów Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Construction S.A. zapłatę na łączną kwotę 30.271 tys. zł powiększoną o ustawowe odsetki za opóźnienie oraz koszty procesów. Zgodnie z umową Konsorcjum zasądzona kwota jest należna w 100 % Mostostalowi Warszawa. Ponadto w sprawie z powództwa wzajemnego, Sąd Okręgowy w Lublinie zasądził od Mostostal Warszawa S.A. na rzecz Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli kwotę 764 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. Wyrok nie jest prawomocny. Mostostal Warszawa S.A. w związku ze sporami prowadzonymi z Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli, rozpoznał w księgach rachunkowych aktywa w kwocie 26 238 tys. zł., które są prezentowane przez Spółkę Dominującą w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych i na które nie utworzono odpisów aktualizujących oraz w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

**5. Agencja Rozwoju Miasta S.A. (Pozwany)**

Data wniesienia powództwa 28.04.2017 roku

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. W związku z niedojściem do zawarcia ugody w ramach mediacji, sprawa jest kontynuowana przed sądem. Strony wypowiedziały się w zakresie propozycji biegłych sądowych/ instytucji, które mogłyby sporządzić opinię w sprawie.

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

**6. Zakład Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. (Pozwany)**

Data wniesienia powództwa 10.02.2017 roku

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 roku Sąd Okręgowy w Szczecinie zasądził na rzecz Mostostal Warszawa S.A. kwotę 33.770 tys. zł wraz z odsetkami. W dniu 30 maja 2018 roku Pozwany wniósł apelację od wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z 4.12.2018 roku oddalił apelację Pozwanego w całości. Mostostal Warszawa wszczął postępowanie egzekucyjne przeciwko Pozwanemu. 5.02.2019 roku 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 zawieszone. W dniu 29.06.2021 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 18 października 2022 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok I instancji i sprawa wróciła do ponownego rozpatrzenia. W dniu 22 grudnia 2023 roku Sąd Okręgowy w Szczecinie wydał wyrok w sprawie, uznając powództwo Mostostal w całości, tj. zasądzając na jego rzecz kwotę 33.770 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. W dniu 20 maja 2024 roku ZUO złożył apelację od wyroku sądu pierwszej instancji. Mostostal Warszawa S.A. wniósł odpowiedź na apelację. W dniu 11.12.2024 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której sąd wysłuchał stanowisk stron i odroczył rozprawę bez terminu.

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

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

Data wniesienia powództwa 17.05.2017 roku

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 roku 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. W dniu 11 października 2022 roku Strony otrzymały opinię biegłego w celu ustosunkowania się do niej. W 2023 roku sporządzona została opinia uzupełniająca, doręczona stronom w listopadzie 2023 roku W grudniu 2023 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. złożyła zastrzeżenia do opinii. W styczniu 2024 roku doręczono postanowienie sądu, w którym sąd dopuścił dowód z pisemnej, uzupełniającej opinii celem ustosunkowania się do zarzutów Mostostalu Warszawa i Prokuraturii. Sąd doręczył uzupełniającą opinię biegłego i wyznaczył termin na złożenie zastrzeżeń. 21.11.2024 roku sąd dopuścił uzupełniającą opinię biegłego. W styczniu 2025 roku sąd postanowił dopuścić po raz kolejny uzupełniającą opinię biegłego w celu odpowiedzi na zarzuty stron.

Część dochodzonej na drodze sądowej kwoty jest prezentowana przez Grupę Kapitałową w aktywach z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

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

Data wniesienia powództwa 03.07.2017 roku

Wartość sporu 20.614 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wraz z konsorcjantem wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Pozwanemu o zasądzenie na rzecz powodów solidarnie kwoty 20.614 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem sporu jest zwrot od Pozwanego na rzecz Powoda kosztów prowadzenia robót przy rozbudowie drogi S-7 na odcinku obwodnicy Kielc, umowy nr 210/RK/110/2009/2010 z 01.09.2010 roku o

wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny) w przedłużonym czasie na ukończenie. W sprawie zlecona została opinia biegłego. W dniu 14.05.2021 roku otrzymaliśmy opinię biegłego w części korzystną. W dniu 16 grudnia 2022 roku Sąd zasądził na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. 1,68 mln PLN. Mostostal Warszawa S.A. wniósł apelację.

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

Data wniesienia pozwu: 20.01.2018 roku

Wartość sporu: 26.274 tys. zł

Mostostal Warszawa S.A. wniósł o zapłatę 26.274 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty wraz z kosztami. Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty z tytułu robót budowlanych wykonanych w ramach inwestycji: Blok Energetyczny o mocy 20 MWe w Elblągu. Pozwany zapłacił Powodowi tylko część należności z tytułu wykonanych prac. Należność główna wynika z faktur, które zostały pomniejszone o potrącone tytułem, bezpodstawnie w ocenie Mostostal Warszawa S.A., naliczonych kar umownych. Pozwany nie miał prawa naliczać kar umownych, opóźnienie nastąpiło bowiem na skutek okoliczności, za które Mostostal Warszawa S.A. nie ponosił odpowiedzialności. Naliczona przez Pozwanego kara umowna jest rażąco wygórowana. W dniu 2 lutego 2018 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 23 lutego 2018 roku Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 10 kwietnia 2018 roku Mostostal Warszawa S.A. złożył odpowiedź na sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 05.07.2021 roku otrzymaliśmy pozytywną opinię biegłego, która potwierdził, że opóźnienie nie powstało z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy. W dniu 09.05.2022 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok zasądający na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. kwotę 26.274 tys. zł z tytułu zapłaty za roboty budowlane wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty wraz z kosztami. Pozwana złożyła apelację. Mostostal Warszawa S.A. w wyniku pozytywnego wyroku rozpoznał aktywo w księgach z tego tytułu w kwocie 26.274 tys. zł. W dniu 15.01.2024 Sąd oddalił apelację pozwanej i tym samym wyrok sądu I instancji zasądający kwotę 26.274 tys. zł wraz z odsetkami na rzecz Mostostalu Warszawa S.A. jest prawomocny. W związku z rozliczeniem sporu w dniu 24.01.2024 roku do Mostostalu Warszawa S.A. wpłynęła kwota 39.297 tys. zł. Pozwany wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

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

Data wniesienia pozwu: 15.01.2018 roku

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 roku, za które Mostostal Warszawa S.A. nie otrzymał wynagrodzenia w ramach wystawianych, co miesiąc przejściowych świadectw płatności. Odpowiedź na pozew Pozwanego wpłynęła w dniu 24 maja 2018 roku. W dniu 24.01.2019 roku Mostostal Warszawa S.A. otrzymał pozew wzajemny na kwotę 211.839 tys. zł w ocenie Spółki bezzasadny. Rozstrzygnięcie sprawy będzie przedmiotem oceny biegłego sądowego. W sprawie trwa postępowanie dowodowe i został wybrany biegły. Biegły sporządził opinię w części korzystną dla Powoda. Sąd dopuścił opinię uzupełniającą, którą strony otrzymały w dniu 3 października 2022 roku. Sąd zadał dodatkowe pytania biegłemu. Biegły w kolejnej opinii uzupełniającej podtrzymał stanowisko z dotychczasowych opinii i nie odpowiedział na zadane pytania. Sąd rozważa dopuszczenie dowodu z kolejnej opinii biegłego w zakresie pytań, na które nie została udzielona odpowiedź. Sąd dopuścił nowego biegłego i wyznaczył mu termin do 31.01.2025 roku na sporządzenie opinii. Opinia została doręczona do Mostostalu Warszawa S.A.

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

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

Data wniesienia pozwu: 24.01.2018 roku

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 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 1 stycznia 2016 roku 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. W dniu 28.05.2020 roku Sąd rozpoznający sprawę postanowił oddalić wniosek Pozwanego o odrzucenie pozwu. Pozwany zaskarżył przedmiotowe postanowienie. Postępowanie dowodowe jest w toku. Zmieniono sędzię w sprawie. Na posiedzeniu niejawnym w dniu 11.10.2024 roku Sąd postanowił dopuścić dowód z opinii instytutu naukowego z zakresu budownictwa i zobowiązał instytut do sporządzenia opinii w terminie 6 miesięcy. Opinia nie została jeszcze doręczona do Mostostalu Warszawa S.A.

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

Data wniesienia pozwu: 15.12.2017 roku

Wartość sporu 7.753 tys. zł

Przedmiotem postępowania z powództwa wzajemnego Mostostal Warszawa S.A. przeciwko Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (Energa) jest żądanie zapłaty (zwrotu) kar umownych, które zostały naliczone i wypłacone przez Energa z gwarancji bankowej wystawionej w związku z kontraktem EKO/86/2011 z dnia 25 marca 2011 roku na budowę bloku energetycznego opalanego biomasą o mocy 20 MWe w Elblągu. Inwestor (Energa) utrzymuje, że umowa została wykonana nienależycie, popełniono błędy projektowe i wykonawcze na skutek, których Blok nie osiąga parametrów gwarantowanych, z którego to tytułu Energa przysługiwały kary umowne. W ocenie Mostostal przyczyną wadliwego funkcjonowania Bloku i nieosiągnięcia gwarantowanych parametrów jest w głównej mierze eksploatacja Bloku przy użyciu paliwa niespełniającego wymogów kontraktowych. W sprawie procedowany jest wybór biegłego. Sąd zawiesił postępowanie ze względu na trwające postępowanie w prokuraturze Rejonowej w Gdańsku dotyczące przedmiotowej inwestycji. Sąd Apelacyjny postanowieniem z 15.01.2025 roku uchylił postanowienie o zawieszeniu postępowania, sprawa będzie kontynuowana. Dochodzona na drodze sądowej kwota prezentowana jest przez Grupę Kapitałową w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w grupie należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących.

13. Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie S.A. („MPWiK”) (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 4.03.2019 roku

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 roku Sąd wydał na rzecz Mostostalu Warszawa nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Pozwany złożył sprzeciw od nakazu zapłaty. Wskazał w nim, że zrealizował gwarancję należytego wykonania kontraktu w związku z korozją rurociągów technologicznych. W dniu 09.08.2019 roku Mostostal złożył odpowiedź na sprzeciw, w której wskazał, że na dzień złożenia wezwania do zapłaty przez bank kwoty gwarancji uprawnienia pozwanemu nie przysługiwały skonkretyzowane między innymi co do wysokości, wymagalne roszczenie wpisujące się w nienależyte wykonanie lub niewykonanie kontraktu. W dniu 17 lutego 2023 roku Sąd oddalił powództwo Mostostal Warszawa S.A. Mostostal Warszawa S.A. złożył apelację od wyroku. Nie wyznaczono jeszcze terminu rozprawy

apelacyjnej.

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

#### 14. Skarb Państwa – Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Gdyni (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 15.12.2022 roku

Wartość sporu: 17.406 tys. PLN

Sprawa sądowa tocząca się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku z powództwa Mostostalu Warszawa S.A. przeciwko Skarbowi Państwa – Rejonowemu Zarządowi Infrastruktury w Gdyni. Przedmiotem sporu jest zapłata wynagrodzenia i odszkodowania; wartość przedmiotu sporu wynosi: 17 406 tys. zł. Pozwany złożył odpowiedź na pozew, powód wniósł replikę. Sąd zobowiązał pozwanego do złożenia pisma procesowego w terminie dwóch miesięcy. Pozwany złożył pismo procesowe w lutym 2024 roku, w którym wniósł o przedłużenie terminu na uszczegółowienie tego pisma. Sąd wyraził zgodę i wyznaczył Pozwanemu termin dwóch miesięcy na wniesienie kolejnego pisma procesowego. Pozwany nie złożył pisma. Powód złożył dalsze pismo przygotowawcze po uprzednim zobowiązaniu sądu.

#### 15. Uniwersytet Warszawski (Pozwany)

Data wniesienia pozwu: 29.07.2024 roku

Wartość sporu: 45.275 tys. PLN

Mostostal Warszawa S.A. domaga się oznaczenia wysokości świadczenia poprzez podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego należnego powodowi o kwotę 36.809 tys. zł netto tj. 45.275 tys. zł brutto w związku z nadzwyczajnym wzrostem cen materiałów oraz zapłaty wyżej wskazanych kwot. W dniu 09.09.2024 roku Mostostal Warszawa S.A. wycofał pozew w zakresie kwoty 1.497 tys. zł brutto ze względu na rozliczenie tej kwoty w ramach zawartego z Uniwersyteciem Warszawskim aneksu.

Część roszczeń z powyższych spraw sądowych Grupa Kapitałowa rozpoznała w budżetach kontraktów i ujęła w przychodach lat ubiegłych. Szczegóły opisano w nocie 6 Dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku.

## 9. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej za I kwartał 2025 roku.

| Spółki Grupy      | Przychody netto ze sprzedaży ogółem | Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy | Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży |
|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| Spółka Dominująca | 249 216                             | 959                                  | 248 257                                     |
| Pozostałe Spółki  | 74 959                              | 6 204                                | 68 755                                      |
| <b>RAZEM</b>      | <b>324 175</b>                      | <b>7 163</b>                         | <b>317 012</b>                              |

Suma przychodów netto ze sprzedaży spółek objętych konsolidacją metodą pełną za I kwartał 2025 roku wyniosła 324.175 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 7.163 tys. zł., tj. 0,2% przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2025 roku były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

## 10. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji dla jednego podmiotu o znaczącej wartości.

## 11. Inne informacja istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej niż wymienione w notach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku i pozostałych punktach „Pozostałych informacji do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2025 roku – 31.03.2025 roku.

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

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

- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców;
- ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu pożyczek;
- duża konkurencja na rynku usług budowlano – montażowych;
- wydłużające się procedury rozstrzygania przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział;
- spowolnienie procesów inwestycyjnych;
- skutki konfliktu zbrojnego, wywołanego przez Rosję na terenie Ukrainy.

Warszawa, dnia 27.05.2025 roku

| Imię i nazwisko             | Stanowisko         |
|-----------------------------|--------------------|
| Jorge Calabuig Ferre        | Prezes Zarządu     |
| Miguel Angel Heras Llorente | Wiceprezes Zarządu |
| Carlos Enrique Resino Ruiz  | Członek Zarządu    |
| Jacek Szymanek              | Członek Zarządu    |
| Jarosław Reszka             | Główny Księgowy    |

Kontakt:  
Mostostal Warszawa S.A.  
ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa  
tel. +48 22 250 70 00, fax: +48 22 250 70 01  
[www.mostostal.waw.pl](http://www.mostostal.waw.pl)

**Mostostal**  
W A R S Z A W A