

**GRUPA KAPITAŁOWA
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone
na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Spis treści

1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	3
2	Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	4
2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
2.5	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe.....	9
3	Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3.1	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3.1.1	Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta.....	10
3.1.2	Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.....	11
3.1.3	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej.....	11
3.1.4	Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.....	12
3.1.5	Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek Grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.....	12
3.1.6	W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.....	12
3.1.7	Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.....	12
3.1.8	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.....	12
3.1.9	Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta i przez jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.....	12
3.1.10	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.....	13
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	13
3.3	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	25
3.4	Polityka zarządzania ryzykiem.....	27
3.5	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.....	33
3.6	Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta.....	34
3.7	Zabezpieczenia na majątku spółki.....	35
3.8	Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych.....	35
3.9	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	38
3.10	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	38
3.11	Zmiany wartości szacunkowych.....	38
3.12	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej.....	41
3.12.1	Aktywa trwałe.....	41
3.12.2	Aktywa obrotowe.....	48
3.12.3	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	52
3.12.4	Kapitał własny.....	52
3.12.5	Zobowiązania długoterminowe.....	53
3.12.6	Zobowiązania krótkoterminowe.....	58
3.12.7	Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.....	63
3.12.8	Umowy o usługi budowlane.....	64
3.12.9	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych.....	65
3.12.10	Przychody i koszty.....	67
3.12.11	Działalność zaniechana.....	70
3.12.12	Uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami wykazanymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	70

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku
	Na dzień 31.12.2019 r.	Na dzień 31.12.2018 r.	Na dzień 31.12.2019 r.	Na dzień 31.12.2018 r.
Przychody ze sprzedaży	601 374	614 955	139 796	144 122
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	536 554	545 309	124 728	127 800
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 417	22 898	4 746	5 366
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	16 354	15 564	3 802	3 648
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	10 357	11 211	2 408	2 627
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto, w tym:	10 357	11 211	2 408	2 627
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	265	135	62	32
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	10 092	11 076	2 346	2 596
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,14	0,07	0,03	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,14	0,07	0,03	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 609	(21 883)	3 164	(5 129)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 182	33 228	1 902	7 787
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 082)	(23 320)	(1 181)	(5 465)
Przepływy pieniężne netto, razem	16 709	(11 975)	3 884	(2 806)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31 043	14 334	7 290	3 333
Aktywa	451 973	373 362	106 134	86 828
Zobowiązania długoterminowe	56 005	41 176	13 151	9 576
Zobowiązania krótkoterminowe	229 271	174 152	53 838	40 500
Kapitał własny, w tym:	166 697	158 034	39 145	36 752
- Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki	165 091	156 049	38 767	36 290
- Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 606	1 985	377	462
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	35 020	34 682
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	149 130 538	74 565 269	149 130 538
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,21	1,05	0,52	0,24
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,21	1,05	0,52	0,24

Wybrane dane finansowe podane w sprawozdaniu finansowym, dotyczące okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku przelicza się następująco:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP,
- poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem,
- poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przelicza się na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem. Natomiast środki pieniężne na początek i koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP.

	31.12.2019	31.12.2018
kurs średni	4,3018	4,2669
kurs na dzień bilansowy	4,2585	4,3000

2 Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

AKTYWA	Numer noty	porównywalny	
		31.12.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		152 783	161 620
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	77 770	72 119
2. Nieruchomości inwestycyjne	2	41 155	63 753
3. Wartość firmy		-	-
4. Wartości niematerialne	3	3 151	2 105
5. Inwestycje wyceniane metodą praw własności		-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	4	442	442
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	30 265	23 201
8. Długoterminowe należności	6	-	-
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		275 002	201 535
1. Zapasy	8	13 659	17 679
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	9	167 109	124 464
- z tytułu dostaw i usług		153 399	110 828
- pozostałe należności		13 710	13 636
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	10	56 075	38 204
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	4 808	4 846
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	12	646	747
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	1 669	1 250
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	31 036	14 345
C. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	24 188	10 207
Aktywa razem		451 973	373 362
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny razem		166 697	158 034
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		165 091	156 049
1. Kapitał podstawowy	16	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał zapasowy		34 068	45 244
5. Kapitał rezerwowy		13 782	15 092
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		(10 026)	(8 915)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		(21 864)	(44 503)
- zysk/strata z lat ubiegłych		(31 956)	(55 579)
- zysk/strata okresu bieżącego		10 092	11 076
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	17	1 606	1 985
B. Zobowiązania długoterminowe		56 005	41 176
1. Długoterminowe rezerwy	18	20 883	18 217
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	17 782	11 933
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20	5 306	4 787
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	21	12 034	6 239
5. Długoterminowe zobowiązania	22	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		229 271	174 152
1. Krótkoterminowe rezerwy	24	15 376	17 252
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	25	17 928	15 506
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		825	2 582
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	5 526	4 556
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	27	144 381	103 453
- z tytułu dostaw i usług		96 625	68 114
- pozostałe zobowiązania		47 756	35 339
5. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	28	38 475	27 134
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	1 883	969
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	30	5 702	5 282
D. Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	31	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem		451 973	373 362

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość księgowa	165 091	156 049
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,21	1,05
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	149 130 538
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,21	1,05

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny		
	Za okres 12 m-cy zakończony	Za okres 12 m-cy zakończony	
	Numer noty 31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32	601 374	614 955
- Przychody netto ze sprzedaży produktów		598 861	612 106
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 513	2 849
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	33	536 554	545 309
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		534 568	543 331
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 986	1 978
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		64 820	69 646
III. Koszty sprzedaży		7 153	5 503
IV. Koszty ogólnego zarządu		38 549	43 394
Zysk (strata) netto ze sprzedaży		19 118	20 749
V. Pozostałe przychody	34	11 286	13 300
VI. Pozostałe koszty	35	9 987	11 151
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		20 417	22 898
VII. Przychody finansowe	36	1 897	655
VIII. Koszty finansowe	37	5 960	7 989
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności		-	-
Zysk (strata) brutto		16 354	15 564
X. Podatek dochodowy	38	5 997	4 353
- Bieżący		6 786	7 409
- Odroczone		(789)	(3 056)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej		10 357	11 211
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	39	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		10 357	11 211
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące		265	135
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki		10 092	11 076

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku
I. Zysk netto	10 357	11 211
II. Inne całkowite dochody netto	(1 232)	(2 119)
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(1 232)	(2 119)
- zyski/straty aktuarialne	(1 521)	(2 616)
- podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych	289	497
III. Całkowite dochody netto ogółem	9 125	9 092
Przypisane udziałom niekontrolującym	220	106
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	8 905	8 986
<i>Średnia ważona liczba akcji (szt.)</i>	74 565 269	149 130 538
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,14	0,07
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,14	0,07
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)</i>	74 565 269	149 130 538
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,14	0,07
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,14	0,07

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku
		Numer noty	
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto		10 092
II.	Korekty razem		(32 959)
	1. Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące		265
	2. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności		-
	3. Amortyzacja		12 861
	4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		19
	5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 302
	6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(5 151)
	7. Zmiana stanu rezerw	40	(704)
	8. Zmiana stanu zapasów		4 088
	9. Zmiana stanu należności	40	(43 542)
	10. Zmiana stanu zobowiązań	40	39 893
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz aktywów i zobowiązań z tytułu		(5 578)
	12. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego		(789)
	13. Podatek bieżący		6 786
	14. Przeplýwy pieniężne z tytułu podatku dochodowego		(6 320)
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	40	387
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		13 609
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(21 883)
I.	Wpływy		14 404
	1. Odsetki otrzymane		91
	2. Dywidendy otrzymane		9
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		14 304
	5. Spłata udzielonych pożyczek		-
	6. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach		-
	7. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa		-
	8. Pozostałe		-
II.	Wydatki		6 222
	1. Nabycie aktywów finansowych		50
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		6 172
	3. Udzielone pożyczki		-
	4. Lokaty		-
	5. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach		-
	6. Wykup instrumentów pochodnych		-
	7. Inne wydatki		-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		8 182
C.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		33 228
I.	Wpływy		39 172
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych		-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych		-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki		39 172
	4. Inne wpływy finansowe		98
II.	Wydatki		44 254
	1. Dywidendy wypłacone		407
	2. Nabycie akcji własnych		-
	3. Spłata kredytów i pożyczek		36 252
	4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		6 097
	5. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych		1 399
	6. Inne wydatki finansowe		99
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(5 082)
D.	Przeplýwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		16 709
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(11 975)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(18)
F.	Środki pieniężne na początek okresu		14 334
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-D), w tym		14 334
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		3 256

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego										
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przezn. na skup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	149 131	-	-	67 921	15 060	(6 825)	(77 288)	-	147 999	2 429	150 428
Zmiany zasad polityki rachunkowości wprowadzenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	285	-	285	-	-
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	(806)	-	(806)	-	(806)
Saldo na dzień 01.01.2018 roku po korektach	149 131	-	-	67 921	15 060	(6 825)	(77 809)	-	147 478	2 429	149 622
Zmiany w kapitale własnym w roku 2018	-	-	-	(22 677)	32	(2 090)	22 230	11 076	8 571	(444)	8 127
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	11 076	11 076	135	11 211
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(2 090)	-	-	(2 090)	(29)	(2 119)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(2 580)	-	-	(2 580)	(36)	(2 616)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	490	-	-	490	7	497
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(2 090)	-	11 076	8 986	106	9 092
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	17	-	-	(17)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	133	-	(133)	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(23 130)	-	-	23 130	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	436	(1)	-	(1 590)	-	(1 155)	(550)	(1 705)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(135)	-	(135)	-	(135)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(100)	-	975	-	875	-	875
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(55 579)	11 076	156 049	1 985	157 749

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego										
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(44 503)	-	156 049	1 985	158 034
Zmiany zasad polityki rachunkowości wprowadzenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(44 503)	-	156 049	1 985	158 034
Zmiany w kapitale własnym w roku 2019	-	-	-	(11 176)	(1 310)	(1 111)	12 547	10 092	9 042	(379)	8 663
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	10 092	10 092	265	10 357
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(1 187)	137	-	(1 050)	(45)	(1 095)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(1 466)	-	-	(1 466)	(55)	(1 521)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	279	-	-	279	10	289
- z tytułu przejściowych różnic z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych objętych ZCP	-	-	-	-	-	-	137	-	137	-	137
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(1 187)	137	10 092	9 042	220	9 262
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	320	-	-	(320)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	115	-	(115)	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(6 573)	-	-	6 573	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem rezerwowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	(1 350)	-	1 350	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	(4 530)	25	76	5 056	-	627	(1 126)	(499)
Wyplata dywidendy	-	-	-	(393)	-	-	(134)	-	(527)	527	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(100)	-	-	-	(100)	-	(100)
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	149 131	-	-	34 068	13 782	(10 026)	(31 956)	10 092	165 091	1 606	166 697

2.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1. Należności warunkowe (z tytułu)	24 162	30 077
- otrzymanych gwarancji	23 548	28 932
- wekslowe	614	1 145
- pozostałe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	354 701	346 379
- udzielonych gwarancji i poręczeń	348 724	344 526
- wekslowe	1 922	1 853
- pozostałe	4 055	-
Pozycje pozabilansowe razem	<u>(330 539)</u>	<u>(316 302)</u>

3 Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1.1 Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta

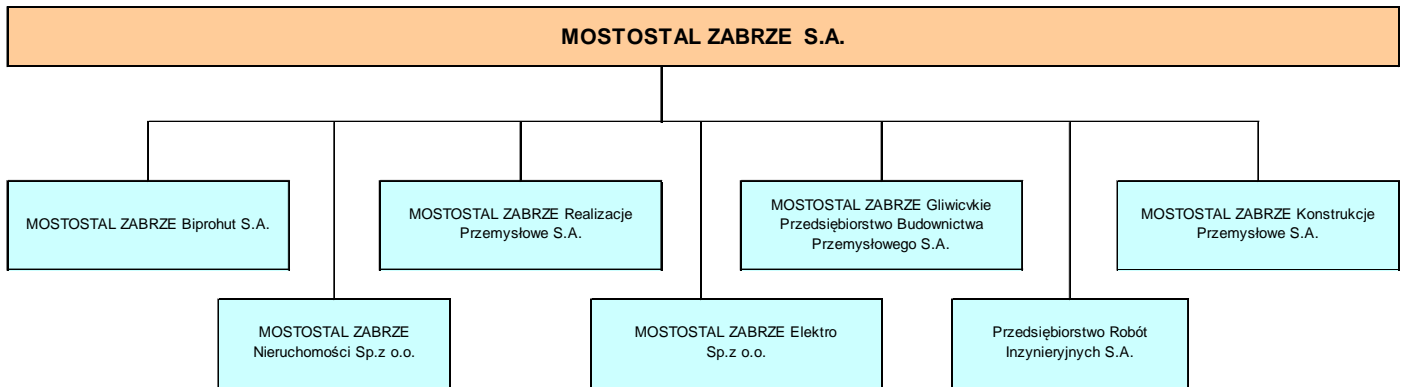
Emitent: MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna
Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Stanisława Dubois 16
Numer telefonu: (+48 32) 373 44 44
Numer telefaksu: (+48 32) 271 50 47
e-mail: post@mz.pl
Adres internetowy: www.mostostal.zabrze.pl

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Akcyjną utworzoną i działającą w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent został zarejestrowany w dniu 30 października 1992 roku w Sądzie Rejestrowym w Katowicach pod numerem RHB 8652, natomiast w dniu 4 października 2001 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000049844. Ponadto, od dnia 5 października 1994 roku Spółka jest notowana na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE jest grupą przemysłową, prowadzącą działalność produkcyjną, projektową, budowlaną i montażową z dużym udziałem eksportu, oferującą specjalistyczne prace w następujących dziedzinach:

- Usługi projektowe
- Usługi budowlano-montażowe
 - a) *przemysłowe* – wykonawstwo kompletnych obiektów, urządzeń i instalacji przemysłowych, ciągów technologicznych oraz ich modernizacja (głównie: hutnictwo, energetyka, ochrona środowiska, chemia i petrochemia, przemysł maszynowy, wydobywczy, motoryzacyjny i spożywczy),
 - b) *ogólne* – wznoszenie kompletnych obiektów i budynków:
 - obiekty użyteczności publicznej,
 - budynki biurowe,
 - budynki i centra handlowo – usługowe,
 - budynki mieszkalne,
 - c) *inżynierskie* - budowa mostów, wiaduktów, kładek,
 - d) *obiekty ochrony środowiska* – oczyszczalnie ścieków, sieci wodno – kanalizacyjne, zakłady utylizacji odpadów,
 - e) *specjalistyczne* – budowa masztów i wież, kolei linowych oraz wyciągów narciarskich,
 - f) *drogownictwo*.
- Produkcja
 - konstrukcji stalowych budowlanych i orurowania,
 - konstrukcji maszynowych, a także na potrzeby taboru kolejowego,
 - konstrukcji podporowych kolei linowych oraz wyciągów narciarskich.
- Pozostałe
 - usługi transportowo-dźwigowe,
 - szkolenie, weryfikacja i rozszerzanie uprawnień spawaczy,

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Emitenta przedstawia się następująco:



Pełen opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji znajduje się w pkt. 2 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2019.

3.1.2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

Prezes Zarządu	-	Dariusz Pietyszuk,
Wiceprezes Zarządu	-	Witold Grabysz.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	-	Marek Kaczyński,
Członek Rady Nadzorczej	-	Daniel Lewczuk,
Członek Rady Nadzorczej	-	Jacek Górka.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3.1.3 Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej

Prezentowane sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze S.A. w Gliwicach.

3.1.4 Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej

W sprawozdaniu finansowym dokonano zmian w prezentacji danych za okresy porównywalne, które zostały opisane w pkt. 3.2.

3.1.5 Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek Grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe

Emitent ani żadna z jednostek Grupy Kapitałowej nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

3.1.6 W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek zależnych z Emitentem.

3.1.7 Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, jak również za lata porównywalne, nie dokonano korekt wynikających z opinii biegłych rewidentów.

3.1.8 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej

Czas trwania Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

3.1.9 Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta i przez jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Emitenta oraz Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd Emitenta wraz z zarządami spółek nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności dającej się przewidzieć w przyszłości.

3.1.10 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2018 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2018 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Dane finansowe są przedstawione w tysiącach złotych (PLN), o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 lutego 2020 roku i uwzględnia dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku lub później.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,

Wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

• **MSSF 16 „Leasing”**,

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 „Leasing”, który w przypadku leasingobiorcy znosi podział na leasing operacyjny i finansowy oraz nakazuje ujmować wszelkie umowy leasingowe jak (dotychczas) leasing finansowy. Grupa zastosowała standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16. Oznacza to, że w przypadku krótkoterminowych umów leasingu (do 12 miesięcy) oraz umów leasingu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość Grupa ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Za niską wartość Grupa przyjęła równowartość 5.000 USD w przeliczeniu na złote. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych i o niskiej wartości został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

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

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Grupa ocenia, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, powiększoną o:

- opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o zachęty leasingowe;
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę;
- szacunek kosztów, które leasingobiorca ma ponieść w związku z demontażem składnika aktywów / przeprowadzeniem remontu miejsca, gdzie się znajdował składnik lub remontem samego składnika aktywów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega korekcie, jeśli drugostronnie ujęte zobowiązanie z tytułu leasingu zostało zaktualizowane w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych lub w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu początkowo wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontowane są z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, obliczonej dla Grupy.

Po dacie rozpoczęcia zobowiązanie z tytułu leasingu ulega zwiększeniu o naliczone odsetki oraz ulega zmniejszeniu o zapłacone opłaty leasingowe. Jak wspomniano powyżej, wartość zobowiązania z tytułu leasingu może zostać zaktualizowana w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu oraz w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych.

Prezentacja

Grupa zdecydowała się uwzględnić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii:

- rzeczowe aktywa trwałe
- nieruchomości inwestycyjne,
- wartości niematerialne,

ujawniając wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w notach do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała w linii „Pozostałe zobowiązania finansowe” odpowiednio w części długo i krótkoterminowe, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do sprawozdania finansowego.

• **Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”.**

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są od różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywa czy zobowiązania w transakcji niestanowiącej połączenia przedsięwzięć. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Emitent i spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensaty należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach, w tym na budżetach Kontraktów. Grupa ujęła w księgach rachunkowych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. W przypadku projektów realizowanych na rynkach zagranicznych, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, Grupa nie rozpoznaje w swoich księgach rachunkowych aktywa z tego tytułu, lub wykazuje w wysokości najbardziej prawdopodobnej do rozliczenia.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Emitenta i spółek Grupy jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Emitent i spółki Grupy określają dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Jeżeli Emitent i spółki Grupy stwierdzają, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Emitenta i spółki Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Emitent i spółki Grupy odzwierciedlają wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych, określając najbardziej prawdopodobny scenariusz, będący pojedynczą kwotą spośród możliwych wyników.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**, nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, nie zatwierdzone w UE; termin obowiązywania nie został ustalony,
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych**, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i krygowanie błędów”** – Definicja materiału, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF**, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych, niezatwierdzone w UE**, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Emitent oraz Grupa Kapitałowa są w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na zastosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie podjęli decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian w prezentacji danych za okresy porównywalne, zmiana dotyczy korekty kosztów wynagrodzeń za lata 2015-2017.

Dodatkowo wprowadzono zmiany dotyczące netowania w zakresie przychodów i kosztów operacyjnych dotyczących jednakowych transakcji gospodarczych.

Natomiast w związku z ustandaryzowaniem procesu ofertowania a tym samym wyodrębnieniem w strukturach Grupy Kapitałowej jednostek organizacyjnych realizujących tylko wskazany proces, zostały wydzielone z kosztów ogólnego zarządu, koszty sprzedaży.

Powyższe zmiany przedstawiono w poniższych notach.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

AKTYWA	31.12.2018	korekty	31.12.2018 po korektach
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	161 620	-	161 620
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	201 535	-	201 535
C. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 207	-	10 207
Aktywa razem	373 362	-	373 362
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny razem	158 840	(806)	158 034
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	156 855	(806)	156 049
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(43 697)	(806)	(44 503)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(54 773)	(806)	(55 579)
- zysk/strata okresu bieżącego	11 076	-	11 076
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 985	-	1 985
B. Zobowiązania długoterminowe	41 176	-	41 176
C. Zobowiązania krótkoterminowe	173 346	806	174 152
1. Krótkoterminowe rezerwy	17 252	-	17 252
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	15 506	-	15 506
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 582	-	2 582
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 556	-	4 556
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	102 647	806	103 453
- z tytułu dostaw i usług	68 114	-	68 114
- pozostałe zobowiązania	34 533	806	35 339
5. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	27 134	-	27 134
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	969	-	969
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 282	-	5 282
Kapitał własny i zobowiązania razem	373 362	-	373 362

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant kalkulacyjny)

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku Opublikowany	Korekty razem	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku Porównywalny
I. Przychody ze sprzedaży	613 243	1 712	614 955
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	543 612	1 697	545 309
<i>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</i>	69 631	15	69 646
III. Koszty sprzedaży	1	5 502	5 503
IV. Koszty ogólnego zarządu	48 896	(5 502)	43 394
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	20 734	15	20 749
V. Pozostałe przychody	15 928	(2 628)	13 300
VI. Pozostałe koszty	13 764	(2 613)	11 151
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 898	-	22 898
VII. Przychody finansowe	655	-	655
VIII. Koszty finansowe	7 989	-	7 989
Zysk (strata) brutto	15 564	-	15 564
IX. Podatek dochodowy	4 353	-	4 353
- Bieżący	7 409	-	7 409
- Odroczoney	(3 056)	-	(3 056)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	11 211	-	11 211
X. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
XI. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	11 211	-	11 211
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	135	-	135
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	11 076	-	11 076

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku Opublikowany	Korekty razem	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku Porównywalny
I. Zysk netto	11 211	-	11 211
II. Inne całkowite dochody netto	(897)	-	(897)
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(897)	-	(897)
- zyski/straty aktuarialne	(1 108)	-	(1 108)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	211	-	211
III. Całkowite dochody netto ogółem	10 314	-	10 314
Przypisane udziałom niekontrolującym	198	-	198
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	15 097	-	15 097

Zasady stosowanej polityki rachunkowości

▪ Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku o oczekiwanym okresie użytkowania przekraczającym rok, które są utrzymywane w celu wykorzystania w produkcji, przy dostawach towarów i świadczeniu usług.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również nabyte oraz przekazane Spółce przez Skarb Państwa „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

▪ Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, w szczególności:

- oprogramowanie komputerowe,
 - nabyte koncesje, patenty, licencje,
- pozostające pod kontrolą jednostki, z których oczekuje się osiągnięcia w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne wykazywane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Grupa dokonuje weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i te okresy stosuje do ustalenia stawek amortyzacyjnych.

Nota 1B – tabela ruchów środków trwałych, nota 3B – tabela ruchów wartości niematerialnych ujawniają niezbędne informacje w zakresie środków trwałych i wartości niematerialnych brutto i netto na początek i koniec okresu, wysokości amortyzacji skumulowanej na początek i koniec okresu oraz amortyzacji bieżącej za okres objęty raportem.

Okresy użytkowania:

- budynki i budowle - 2,5% do 20,0%,
- maszyny i urządzenia - 5,0% do 30,0%,
- środki transportowe - 12,5% do 50,0%,
- pozostałe - 10,0% do 20,0%,
- wartości niematerialne - 6,66% do 50,0%,

Rzeczowe aktywa trwałe, nieprzekraczające wartości 3,5 tys. zł są umarzane w koszty jednorazowo.

Wieczyste prawo użytkowania gruntów nie jest amortyzowane.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwaną określa się jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej.

▪ Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktuje się jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje się ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne obejmują również przekazane przez Skarb Państwa wieczyste użytkowanie „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej.

▪ **Zapasy**

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż; lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy ujmują się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lecz nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania.

Rozchód zapasów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

▪ **Długoterminowe aktywa finansowe**

Długoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

- udziały i akcje w spółkach,
- lokaty bankowe,
- obligacje,
- udzielone pożyczki.

Pożyczki wycenia się w wartości należnej powiększonej o naliczone odsetki zgodnie z zawartymi umowami z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.

▪ **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

- lokaty krótkoterminowe powyżej 3-ech miesięcy,
- udzielone pożyczki,
- instrumenty pochodne,
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach.

Pożyczki wycenia się w wartości należnej powiększonej o naliczone odsetki zgodnie z zawartymi umowami z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wycenia się wg wartości godziwej.

Hierarchia ustalania wartości godziwej oparta jest na trzech poziomach pozyskiwania informacji wejściowych:

- poziom 1 – zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku,
- poziom 2 – zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne,
- poziom 3 – zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym; stosowane, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny.

▪ **Należności długo- i krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie należności z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe należności o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Należności długoterminowe obejmują należności o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

Należności ujmują się wg kwot wymagalnych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących na należności nieściągalne / wątpliwe.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w odniesieniu do:

- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości do wysokości należności nieobjętej układem, gwarancją lub innym zabezpieczeniem zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a wg oceny majątkowej i finansowej dłużnika spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna do wysokości nieobjętej zabezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do pozostałych kosztów w rachunku zysków i strat.

▪ **Zobowiązania długo- i krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe zobowiązania o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania wycenia się w wartości równej kwocie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, która byłaby w chwili obecnej wymagana do uregulowania obowiązku.

▪ **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu kredytów / pożyczek.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową (koszt finansowy) oraz część kapitałową (spłata zobowiązania) przy zastosowaniu stałej efektywnej stopy procentowej.

▪ **Instrumenty pochodne**

Grupa zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym. W tym w celu Grupa wykorzystuje przede wszystkim kontrakty walutowe typu FX forward oraz FX swap. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych na dzień bilansowy i / lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania, gdy ich wartość jest ujemna. Skutki wyceny walutowych kontraktów terminowych oraz wyniki ich rozliczenia wykazywane są w zysku lub stracie netto roku obrotowego. Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

▪ **Rezerwy**

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzy się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek ze zdarzeń przeszłych,
- wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Do rezerw zalicza się:

- rezerwy na świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
 - rezerwy na przewidywane koszty,
- w podziale na długo- i krótkoterminowe.

Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i jubileuszowe wyceniane są metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

Emitent i Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą program wypłaty świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych. Koszty określonych świadczeń obejmują następujące składniki:

- koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia,
- odsetki netto od zobowiązań netto,
- zyski lub straty aktuarialne.

Dwa pierwsze składniki ujmowane są w rachunku zysków i strat, natomiast zyski lub straty aktuarialne w innych całkowitych dochodach niepodlegających przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat.

▪ **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności o pierwotnym terminie wymagalności do 3-ch miesięcy. Środki pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych, środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie ustalonym przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

▪ **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

A. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej:

- ♦ Kapitał podstawowy,
- ♦ Akcje własne,
- ♦ Kapitały zapasowe i rezerwowe,
- ♦ Zysk/stratę z lat ubiegłych,
- ♦ Zysk/stratę okresu bieżącego.

B. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące.

Kapitał własny (aktywa netto) stanowi udział pozostały w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej, natomiast akcje własne w cenie nabycia.

▪ **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty, których czas rozliczania jest dłuższy niż 12 miesięcy (długoterminowe), jak również koszty, których czas rozliczenia jest w okresie 12 miesięcy do dnia bilansowego (krótkoterminowe).

Czynne rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, a dotyczących przyszłych okresów obrotowych tj. miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Odpisów rozliczeń dokonuje się proporcjonalnie do upływu czasu, którego koszty dotyczą.

▪ **Umowy z Klientami**

Emitent i spółki Grupy stosuje MSSF 15 do wszystkich rodzajów umów, w wyniku których przekazuje dobra lub świadczy usługi na rzecz klientów w zamian za określone wynagrodzenie tj.:

- przekazania produktów za wynagrodzeniem,
- przekazania towarów za wynagrodzeniem
- świadczenia usług za wynagrodzeniem.

MSSF 15 nie ma zastosowania w przypadku ujmowania przychodów:

- z odsetek,
- zawartych umów dzierżawy, leasingu, najmu itp. zawartych na czas oznaczony,
- z dywidend,
- ze zbycia inwestycji finansowych,
- ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych,
- ze zbycia wartości niematerialnych,
- ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych.

Emitent i spółki Grupy, aby rozpoznać przychód według standardu MSSF 15 w prawidłowej wysokości oraz w odpowiednim momencie, dokonuje analizy 5 obszarów tzw. kroków. Każdy z nich posiada zawarte w standardzie dokładne wytyczne i wskazówki pozwalające dokonać odpowiedniej oceny zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:

1 KROK - Identyfikacja umowy.

W celu ustalenia, które z umów będą jednoznacznie podlegały analizowanym regulacjom konieczna jest pozytywna odpowiedź na poniższe pytania:

- Czy strony zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków?

Dla potrzeb MSSF 15 (paragraf 10) umowa to każde porozumienie między dwiema stronami, powodujące powstanie egzekwowanych praw i obowiązków. W tym kontekście możliwość wynikająca z uregulowań prawnych w danym systemie prawno-gospodarczym (w Polsce głównie z Kodeksu Cywilnego). Przyjmuje się, że zawarta umowa nie istnieje, jeśli każda ze stron ma jednostronne prawo do rozwiązania niewykonanej jeszcze umowy. Przy czym MSSF 15 nie narzuca określonej formy umowy.

- Czy jesteśmy w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr, które mają zostać przekazane lub usług, które mają być zrealizowane?

Podstawowym prawem przysługującym stronie świadczącej usługi lub dostarczającego produkty lub towary jest prawo do wynagrodzenia. Prawa nabywcy to zwyczajowo prawo otrzymania nabytego składnika lub usługi, a także prawo rękojmi lub gwarancji.

- Czy jesteśmy w stanie zidentyfikować warunki płatności z tytułu zawartej umowy?

Jeżeli nie jesteśmy w stanie określić, kiedy i jakie kwoty otrzymamy to nie stosujemy MSSF 15. W przypadku stosowania zmiennego wynagrodzenia standard stosuje się w odpowiednim zakresie.

- Czy umowa ma treść ekonomiczną?

Umowa ma treść ekonomiczną, jeśli można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki. Samo zawarcie umowy np. sprzedaży nie skutkuje zmianą ryzyka dla jednostki oraz realizowanych przez nią przepływów, powoduje, że nie kwalifikuje się ona w zakresie MSSF 15.

- Czy jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie?

Oceniając prawdopodobieństwo otrzymania kwoty wynagrodzenia, jednostka uwzględnia jedynie:

- zdolność kontrahenta do zapłaty wynagrodzenia w odpowiednim terminie oraz
- zamiar kontrahenta do zapłaty kwoty wynagrodzenia w odpowiednim terminie.

2 KROK - Określenie zobowiązań umownych.

Polega na ustaleniu poszczególnych świadczeń objętych umową, które dostawca zobowiązał się wykonać.

3 KROK - Ustalenie ceny transakcyjnej.

Cena transakcji odzwierciedla wartość wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, może być kwotą stałą lub zmienną, zależną od rabatów, upustów cenowych. Przy szacowaniu kwoty zmiennego wynagrodzenia należy wybrać jedną z dwóch metod:

- wartość oczekiwaną, będącą sumą możliwych wartości zmiennego wynagrodzenia ważonych prawdopodobieństwem ich realizacji,
- wartość najbardziej prawdopodobną jako pojedynczą wysokość zmiennego wynagrodzenia wśród kilku możliwych ich wysokości.

4 KROK - Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych obowiązków realizacji świadczeń wynikających z umowy. Jednostkowe ceny sprzedaży niezbędne do określenia właściwych proporcji przy przyporządkowywaniu ceny transakcji pojedynczym obowiązkom realizacji świadczeń, ustala się na dzień zawarcia umowy i nie podlegają one dalszym przeszacowaniom.

5 KROK - Ujęcie przychodów następuje w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

▪ **Umowy o budowę**

Wycena umów o budowę dokonywana jest w oparciu o metodę stopnia zaawansowania polegająca na ustaleniu przychodu i związanego z nim kosztu wytworzenia z nie zakończonej usługi budowlanej proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Stopień zaawansowania mierzony jest stosunkiem kosztów poniesionych do wszystkich kosztów jakie mają być poniesione. Tak obliczony współczynnik odnoszony jest do umownej wartości sprzedaży. Jeżeli przychód wg współczynnika jest większy od zafakturowanej sprzedaży następuje doszacowanie przychodu, w przypadku odwrotnym następuje korekta przychodu.

Poza wyżej stosowaną metodą wyceny kontraktów, dla segmentu „Działalność w zakresie budownictwa ogólnego i inżynieryjnego”, w którym funkcjonuje spółka zależna MZ GPBP S.A., stosuje się jeszcze metodę stopnia zaawansowania na podstawie obmiaru wykonanych prac. Metoda ta polega na ustaleniu przychodów związanych z realizacją całej umowy i poniesionych w tym celu kosztów wytworzenia w proporcji do „stopnia zaawansowania” realizacji umowy. Odmienna metoda pomiaru stopnia zaawansowania wynika z odmienności przedmiotu działalności tej spółki w stosunku do pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej i pozwala zdaniem Emitenta w sposób bardziej wiarygodny ustalić stan wykonania prac realizowanych w tym segmencie.

Rozliczenie w trakcie realizacji prac następuje zgodnie z postępowaniem prac, najczęściej w okresach miesięcznych, w oparciu o dokumenty rozliczeniowe potwierdzające wykonanie określonych robót lub dostawę (częściowe protokoły odbioru, faktury częściowe), po zakończeniu prac rozliczenie następuje na podstawie końcowych dokumentów rozliczeniowych potwierdzających zakończenie prac i dostaw (końcowy protokół odbioru, faktury końcowe).

Terminy płatności zwyczajowo ustalane z klientami z tytułu umów z klientami wynoszą od 30 do 60 dni. W przypadku niektórych umów z klientami pozyskiwane jest finansowanie w postaci zaliczek, które rozliczane są proporcjonalnie w wystawianych fakturach.

Kwoty wyceny ujmowane są w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

▪ **Odroczony podatek dochodowy**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie przewidzianej w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych,
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie podatku dochodowego wymagającego zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

▪ **Przychody i koszty, wynik finansowy**

Przychody ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zwiększenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zmniejszenie stanu zobowiązań. Wysokość przychodu ustala się wg wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po uwzględnieniu rabatów.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zwiększenie stanu zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty zarządu obejmują kwoty bezpośrednio związane z podstawową działalnością Emitenta.

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody niezwiązane w sposób bezpośredni z podstawową działalnością jednostki.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się wg wariantu kalkulacyjnego.

Całkowite dochody ogółem obejmują:

- zysk lub stratę netto,
- każdy składnik innych całkowitych dochodów sklasyfikowanych według rodzaju.

Całkowite dochody ogółem to zmiana, która nastąpiła w kapitale własnym, w ciągu okresu na skutek transakcji oraz innych zdarzeń, inna niż zmiany wynikające z transakcji dokonywanych z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte, jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co zezwalają inne MSSF.

Inne całkowite dochody są prezentowane w podziale na:

- a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat,
- b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat.

Obciążenie podatkowe jest łączną kwotą bieżącego i odroczonego podatku uwzględnioną przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres.

Bieżący podatek obejmuje wszelkie krajowe i zagraniczne podatki pobierane od dochodów.

W przypadku niemożności wyliczenia bieżącego podatku od dochodu za granicą, kwota podatku jest szacowana i ujmowana jako obciążenie wyniku finansowego oraz jako zobowiązanie / rezerwa na podatek za granicą.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitent sporządza wg metody pośredniej tj. poprzez skorygowanie zysku lub straty działalności operacyjnej o: zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań, pozycje bezgotówkowe: jak amortyzacja, rezerwy oraz o inne pozycje, które dotyczą przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Metody konsolidacji

Sprawozdaniem skonsolidowanym zostaje objęta jednostka dominująca oraz jednostki zależne i stowarzyszone. Jednostki zależne włącza się do sprawozdania skonsolidowanego metodą konsolidacji pełnej, natomiast jednostki stowarzyszone włącza się metodą praw własności, dokonując odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności przeprowadza się:

- wyłączenia posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów z kapitałem własnym jednostek zależnych w części, w jakiej stanowi on własność jednostki dominującej.
- wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją.

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zalicza się wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją:

- wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów, niezrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski i straty (po cenach innych niż ich wartość księgowa netto) podlegają wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w powiązaniu ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów jednostki sprzedającej. W przypadku, gdy dotyczy to środka trwałego koryguje się jego amortyzację w taki sposób, aby była ona obliczona od zaktualizowanej pierwotnej ceny nabycia (kosztu wytworzenia) środka trwałego,
- wyłączeń przychodów finansowych z tytułu dywidend otrzymanych od Spółek zależnych,
- korekty wyniku finansowego Grupy Kapitałowej z tytułu:
 - udziałów w spółkach zależnych przypadających na udziały niekontrolujące,
 - udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych.

3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Podstawowy podział sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów celem podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Zysk (strata) na działalności operacyjnej stanowi jej podstawę.

Ceny transakcyjne oparte są na zasadach rynkowych, zarówno dla podmiotów niepowiązanych, jak również dla transakcji między spółkami (segmentami) wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W analizowanym okresie Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

- projektowanie i usługi inżynierskie,
- działalność montażowo-produkcyjna,
- konstrukcje maszynowe,
- budownictwo ogólne i inżynierskie.

Działalność montażowo-produkcyjna obejmuje szeroko rozumiane usługi montażowo - produkcyjne, wykonywane w kraju i zagranicą. Działalność ta jest prowadzona przez następujące spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE:

- MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ),
- MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. (MZRP).

Z dniem 1 lipca 2018 roku nastąpiło przeniesienie w struktury MZRP zorganizowanej części przedsiębiorstwa MZ, obejmującego działalność operacyjną Emitenta. Ze względu na fakt, iż w ramach MZ pozostało jeszcze kilka kontraktów, które znajdują się w końcowej fazie realizacji, spółkę tą ujęto w ramach działalności montażowo-produkcyjnej.

Działalność w ramach konstrukcji maszynowych obejmuje wykonawstwo konstrukcji stalowych maszyn i urządzeń dźwigowych, pojazdów szynowych, pieców dla hutnictwa, urządzeń specjalistycznych na platformy wiertnicze oraz innych urządzeń przemysłowych i jest prowadzona przez MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A.

Działalność w zakresie budownictwa ogólnego i inżynierskiego obejmuje usługi budowlane głównie w zakresie obiektów użyteczności publicznej, robót ziemnych, drogowo-nawierzchniowych oraz robót inżynierskich w zakresie budowy kanalizacji i wodociągów realizowana jest przez MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. oraz Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich S.A.

Działalność w zakresie projektowania i usług inżynierskich dotyczy działalności prowadzonej przez MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut S.A. W ramach tej spółki ujęta jest również działalność związana z zarządzaniem nieruchomościami, która obecnie została wydzielona do osobnego podmiotu - MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Sp. z o.o. szerzej opisanego w pkt. 3.8 niniejszego Sprawozdania.

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.

Wyszczególnienie	<i>Działalność montażowo- produkcyjna</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Projektowanie i usługi inżynieryjne</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Skonsolidowane dane finansowe</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem :	276 290	114 560	215 369	24 784	(29 629)	601 374
Sprzedaż na zewnątrz	256 387	113 953	213 923	17 111		601 374
Sprzedaż między segmentami	19 903	607	1 446	7 673	(29 629)	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	59	240	9 542	9 813	763	20 417
Zysk/strata brutto	22 046	393	8 780	9 972	(24 837)	16 354
Aktywa segmentu	305 744	66 348	136 543	56 971	(113 633)	451 973
Zobowiązania długoterminowe segmentu	45 208	16 957	12 976	7 267	(26 403)	56 005
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	123 388	28 488	93 567	5 223	(21 395)	229 271
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 425	13 251	50 194	1 006	(13 251)	96 625

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	174 195	2 730	215 369	24 098	(29 629)	386 763
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	102 095	111 830	-	686	-	214 611
Ogółem	276 290	114 560	215 369	24 784	(29 629)	601 374

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Wyszczególnienie	<i>Działalność montażowo- produkcyjna</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Projektowanie i usługi inżynieryjne</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Skonsolidowane dane finansowe</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem :	387 429	118 651	149 506	24 269	(64 900)	614 955
Sprzedaż na zewnątrz	347 491	118 159	137 081	12 224		614 955
Sprzedaż między segmentami	39 938	492	12 425	12 045	(64 900)	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 162	5 843	3 551	6 887	455	22 898
Zysk/strata brutto	7 098	4 796	2 535	7 020	(5 885)	15 564
Aktywa segmentu	304 688	59 014	86 356	51 725	(128 421)	373 362
Zobowiązania długoterminowe segmentu	57 699	10 686	9 497	1 273	(37 979)	41 176
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	125 931	24 135	38 631	6 349	(20 894)	174 152
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 926	12 104	16 320	352	(15 588)	68 114

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	295 309	3 180	149 506	23 838	(63 861)	407 972
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	92 120	115 471	-	431	(1 039)	206 983
Ogółem	387 429	118 651	149 506	24 269	(64 900)	614 955

3.4 Polityka zarządzania ryzykiem

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku na bieżąco analizowały potencjalne ryzyka, w celu ograniczenia ich negatywnego działania poprzez stworzenie procedur elastycznego reagowania na zmieniające się warunki zewnętrzne.

Sytuacja makroekonomiczna wykazała, iż w okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej narażone były na następujące obszary ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - ryzyko cen towarów.

Weryfikacja i uzgadnianie zasad zarządzania ryzykiem należy do kompetencji Zarządu Spółki. Wpływ wymienionych wyżej ryzyk na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje handlowe z firmami o dobrej kondycji finansowej. Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora. Spółki na bieżąco monitorują stan należności. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni tworzone są odpisy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

Ograniczenie ryzyka kredytowego następuje poprzez działania zmierzające do:

- przyśpieszenia fakturowania;
- skrócenia terminów płatności przez klientów;
- wprowadzenia płatności zaliczkowych.

Ryzyko kredytowe nasila się w związku z utrzymującą się trudną sytuacją finansową niektórych spółek z branży budowlanej. Fakt ten skutkuje brakiem możliwości objęcia polisami ubezpieczeniowymi należności od niektórych spółek budowlanych. W przypadku realizowania przez Emitenta lub Spółki Grupy Kapitałowej kontraktów jako podwykonawcy, Spółki dokładają wszelkich starań, aby być podwykonawcami kwalifikowanymi, zgodnie z art. 647¹ KC.

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2018 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2018 r. (netto)
do 1 miesiąca	8 957	(285)	8 672
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 818	(10)	12 808
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	926	(316)	610
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 391	(496)	895
powyżej 1 roku	21 516	(18 971)	2 545
Razem	45 608	(20 078)	25 530

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2018 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2018 r. (netto)
do 1 miesiąca	29 482	(92)	29 390
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	30 533	(1)	30 532
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18 467	-	18 467
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	776	(7)	769
powyżej 1 roku	6 103	(301)	5 802
Razem brutto	85 361	(401)	84 960

C. Wycena w walutowa	1 057	(719)	338
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	132 026	(21 198)	110 828

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2019 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2019 r. (netto)
do 1 miesiąca	14 464	(1 073)	13 391
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 231	-	1 231
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	616	(98)	518
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	3 698	(2 486)	1 212
powyżej 1 roku	35 162	(23 030)	12 132
Razem	55 171	(26 687)	28 484

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2019 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2019 r. (netto)
do 1 miesiąca	44 447	-	44 447
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 687	(38)	53 649
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	854	-	854
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	15 230	(115)	15 115
powyżej 1 roku	11 278	(145)	11 133
Razem brutto	125 496	(298)	125 198

C. Wycena w walutowa	537	(820)	(283)
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	181 204	(27 805)	153 399

Ryzyko płynności

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

Ryzyko związane z utratą płynności wynika z występowania negatywnych dysproporcji w czasie pomiędzy wpływami ze sprzedaży a niezbędnymi wydatkami na uzyskanie tej sprzedaży. Ograniczenie ryzyka następowało poprzez wsparcie Grupy Kapitałowej zewnętrznymi źródłami finansowania. Udostępnione Spółkom Grupy Kapitałowej przez banki środki pieniężne, pochodzące z kredytów obrotowych, pozwalały na realizowanie bieżących płatności wydatków przed otrzymanymi wpływami ze sprzedaży.

Emitent i Spółki zależne wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Wszystkie wskaźniki finansowe Emitenta spełniają wymogi umów kredytowych. W dwóch Spółkach zależnych nastąpiło niewielkie przekroczenie wskaźnika zadłużenia, co nie stanowi zagrożenia wypowiedzenia umowy.

Emitent oraz spółki Grupy Kapitałowej podejmowały działania zmierzające do minimalizacji możliwości wystąpienia ryzyka płynności. Polegały one głównie na zachowaniu wysokich standardów przy opracowaniach nowych ofert przetargowych oraz planów finansowych.

Polityka zarządzania płynnością realizowana jest m.in. poprzez:

- codziennie raportowanie stanu środków pieniężnych Emitenta i Grupy
- stały monitoring analizy wiekowej należności i zobowiązań
- stały monitoring splotu należności i spłaty zobowiązań
- monitoring wskaźników płynności
- sporządzanie prognoz sytuacji finansowej Emitenta i Grupy

Określone raporty dotyczące płynności Spółek z Grupy są regularnie przedstawiane poszczególnym osobom odpowiedzialnym za dany obszar, w tym także na poziomie kierownictwa Spółki, z uwzględnieniem Zarządów poszczególnych spółek.

W celu zapewnienia zdolności do regulowania bieżących zobowiązań, w przypadku spadku płynności Emitent oraz Grupa wykorzystuje następujące środki (instrumenty) :

- kredyty bankowe w rachunku bieżącym
- leasingi bankowe – finansowanie inwestycyjne długoterminowe
- instrumenty umożliwiające realizowanie przepływów finansowych wewnątrz Grupy – pożyczki pomiędzy spółkami w Grupie, emisję obligacji w ramach Grupy
- zawieranie nowych kontraktów, gdzie ciężar finansowania przedsięwzięcia budowlanego przeliczony jest na klienta(inwestora) poprzez: otrzymane zaliczki, bieżące fakturowanie sprzedaży, minimalizacja zatrzymanych kaucji, stosowanie tożsamy(ch)kontraktowych) terminów płatności dla podwykonawców i dostawców
- negocjacje z klientami dot. skrócenia terminów splotu należności (w razie nagłej potrzeby) lub np. wcześniejszego odzyskania zatrzymanych kaucji

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,20
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,14

Dla porównania w analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,16
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,06

Sytuację w zakresie płynności obrazuje analiza zobowiązań, sporządzona na podstawie dat zapadalności, zarówno dla zobowiązań niewymagalnych jak też dla zobowiązań przeterminowanych.

Ryzyko związane z płynnością

Analiza zobowiązań w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych anych płatności

Według stanu na 31.12.2018 r.	do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	przeterninowane	Razem
Kredyty i pożyczki	6 779	3 112	4 349	1 266	4 787	-	20 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 502	16 523	1 786	2 808	8 078	17 417	68 114
Pozostałe zobowiązania	29 363	9 826	3 645	2 341	6 241	-	51 416
Razem	57 644	29 461	9 780	6 415	19 106	17 417	139 823

Analiza zobowiązań przeterminowanych w według dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2018 r.	Do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterninowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 609	1 226	693	5 542	7 347	17 417
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Razem	2 609	1 226	693	5 542	7 347	17 417

Analiza zobowiązań w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych anych płatności

Według stanu na 31.12.2019 r.	do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	przeterninowane	Razem
Kredyty i pożyczki	17 173	137	206	412	5 306	-	23 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 193	24 444	2 215	932	6 670	23 171	96 625
Pozostałe zobowiązania	21 899	15 611	8 129	6 915	18 380	84	71 018
Razem	78 265	40 192	10 550	8 259	30 356	23 255	190 877

Analiza zobowiązań przeterminowanych w według dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2019 r.	Do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterninowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 820	1 683	1 912	1 888	5 868	23 171
Pozostałe zobowiązania	-	-	78	6	-	84
Razem	11 820	1 683	1 990	1 894	5 868	23 255

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe, na które narażona jest Grupa Kapitałowa Emitenta rozumie się możliwość negatywnego wpływu na wyniki Spółek zmian cen rynkowych towarów, kursów walutowych, a także cen dłużnych papierów wartościowych, jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz cen akcji spółek notowanych na giełdach.

Spółki Grupy Kapitałowej aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym, na które są narażone. Zgodnie z przyjętą polityką, celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie Spółek w dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zależna przede wszystkim od sytuacji wewnętrznej Spółek Grupy Kapitałowej oraz warunków rynkowych.

Ryzyko walutowe

Emitent i Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe, w szczególności związane z umowami budowlanymi. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta sprawozdawcza.

Grupa Kapitałowa część swojej sprzedaży realizuje na rynkach zagranicznych. Główną walutą kontraktów zagranicznych było EURO. Udział przychodów uzyskanych na kontraktach eksportowych w ogólnej wartości osiągniętych przychodów wynosił:

- w okresie 1 stycznia 2018 roku – 31 grudnia 2019 roku – 35,69%,
- w okresie 1 stycznia 2018 roku – 31 grudnia 2018 roku – 33,66%,.

Przeprowadzono analizę wrażliwości pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o -5% i +5% w stosunku do średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Skalę wpływu zmian kursów walut na wyniki Grupy Kapitałowej obrazuje analiza wrażliwości ryzyka walutowego.

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 31.12.2018 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	DKK	CHF	ZAR	Razem
Stan zobowiązań w w alutach	-	6 058	1 333	26 101	36	1	39	-	831	x
Stan należności brutto w w alutach	775	9 890	47	21 601	-	-	-	13	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekw w alentów w w alutach	4	938	5	152	1	12	-	1	-	x
Kursy walut na 31.12.2018 rok	3,7597	4,3000	4,7895	0,1673	0,4201	0,4325	0,5759	3,8166	0,2614	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN	-	26 049	6 384	4 367	15	-	22	-	217	37 054
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN	2 914	42 527	225	3 614	-	-	-	50	-	49 330
Stan środków pieniężnych i ich ekw w alentów w w alutach przeliczona na PLN	15	4 033	24	25	-	5	-	4	-	4 106
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	3,9477	4,5150	5,0290	0,1757	0,4411	0,4541	0,6047	4,0074	0,2745	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	27 352	6 704	4 585	16	-	24	-	228	38 909
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3 059	44 653	236	3 795	-	-	-	52	-	51 795
Kwota środków pieniężnych i ich ekw w alentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	16	4 235	25	27	-	5	-	4	-	4 312
Wpływ zmiany kursu na w ynik finansowy brutto	146	1 025	(308)	(35)	(1)	-	(2)	2	(11)	816
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,5717	4,0850	4,5500	0,1589	0,3991	0,4109	0,5471	3,6258	0,2483	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	24 747	6 065	4 148	14	-	21	-	206	35 201
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	2 768	40 401	214	3 433	-	-	-	47	-	46 863
Kwota środków pieniężnych i ich ekw w alentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	14	3 832	23	24	-	5	-	4	-	3 902
Wpływ zmiany kursu na w ynik finansowy brutto	(147)	(1 025)	307	37	1	-	1	(3)	11	(818)

Stan na 31.12.2019 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	CHF	Razem
Stan zobowiązań w w alutach	18	5 905	640	8	28	-	2	x
Stan należności brutto w w alutach	799	7 882	100	-	-	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekw w alentów w w alutach	4	1 756	299	3	1	1	-	x
Kursy walut na 31.12.2019 rok	3,7977	4,2585	4,9971	0,1676	0,4073	0,4320	3,9213	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN	68	25 146	3 198	1	11	-	8	28 432
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN	3 034	33 565	500	-	-	-	-	37 099
Stan środków pieniężnych i ich ekw w alentów w w alutach przeliczona na PLN	15	7 478	1 494	1	-	-	-	8 988
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	3,9876	4,4714	5,2470	0,1760	0,4277	0,4536	4,1174	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	72	26 404	3 358	1	12	-	8	29 855
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3 186	35 244	525	-	-	-	-	38 955
Kwota środków pieniężnych i ich ekw w alentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	16	7 852	1 569	1	-	-	-	9 438
Wpływ zmiany kursu na w ynik finansowy brutto	149	795	(60)	-	(1)	-	-	883
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,6078	4,0456	4,7472	0,1592	0,3869	0,4104	3,7252	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	65	23 889	3 038	1	11	-	7	27 011
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	2 883	31 887	475	-	-	-	-	35 245
Kwota środków pieniężnych i ich ekw w alentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	14	7 104	1 419	-	-	-	-	8 537
Wpływ zmiany kursu na w ynik finansowy brutto	(149)	(795)	60	(1)	-	-	1	(884)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego wykazała wpływ wahań kursów walut na wynik finansowy brutto i dowodzi, że Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko kursowe.

Ograniczenie ewentualności negatywnego wpływu różnic kursowych następowało poprzez dokonywanie dużej części wydatków w tej samej walucie, co wpływy z kontraktów (tzw. Hedging naturalny). Ponadto poziom ryzyka kursowego ograniczany jest zakupami importowymi, niezbędnymi do realizacji kontraktów krajowych. Do zarządzania ryzykiem kursowym pozostałej ekspozycji netto Grupa Kapitałowa stosowała terminowe transakcje typu forward na parze walut EUR/PLN, GBP/PLN oraz USD/PLN. Wynik z wyceny bilansowej transakcji typu forward prezentowany jest w przychodach i kosztach finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów bankowych, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Korzystanie z kredytów bankowych powoduje powstanie ryzyka wzrostu przewidywanych kosztów finansowych w związku ze wzrostem referencyjnych stóp procentowych (WIBOR). Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 23.234 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nastąpiła stabilizacja poziomu referencyjnych stóp procentowych.

Analiza wrażliwości stopy procentowej w okresie sprawozdawczym wskazała na niewielki wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy netto, więc ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej, poziomu stóp procentowych oraz analizy prognozy ich kształtowania się w przyszłości, tak aby w uzasadnionych przypadkach zawierać transakcje zabezpieczające.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych transakcji zabezpieczających zmiany stóp procentowych.

Analiza wrażliwości stopy procentowej

2018	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2018 roku	35 370	tys.zł	35 370	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	1 247	tys.zł	1 247	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 12 m-cy 2018 roku	3,5	%	3,5	%
Stopa procentowa skorygowana	4,0	%	4,5	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	1 424	tys.zł	1 601	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(177)	tys.zł	(354)	tys.zł
Podatek dochodowy	34	tys.zł	67	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(143)	tys.zł	(287)	tys.zł

2019	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2019 roku	23 046	tys.zł	23 046	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	907	tys.zł	907	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 12 m-cy 2019 roku	3,9	%	3,9	%
Stopa procentowa skorygowana	4,4	%	4,9	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	1 022	tys.zł	1 137	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(115)	tys.zł	(230)	tys.zł
Podatek dochodowy	22	tys.zł	44	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(93)	tys.zł	(186)	tys.zł

Ryzyko cen towarów

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

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

3.5 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
pracownicy fizyczni	1 168	1 166
pracownicy umysłowi	708	705
Zatrudnienie ogółem	1 876	1 871

3.6 Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta

WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Kwota /w tys. zł/
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	umowa o pracę	582
		dodatkowe korzyści	samochód służbowy, telefon, laptop, opieka medyczna
		z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki zależnej	217
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	umowa o pracę	490
		dodatkowe korzyści	opieka medyczna
		z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki zależnej	208

WARUNKI I WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Kwota /w tys. zł/
Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	120
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	96
Daniel Lewczuk	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	60
Marek Kaczyński	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	60
Jacek Górka	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	60

3.7 Zabezpieczenia na majątku spółki

WARTOŚĆ MAJĄTKU NA KTÓRYM USTANOWIONO ZABEZPIECZENIE

	31.12.2019	31.12.2018
a) na składnikach majątku trwałego	95 444	100 828
b) na składnikach majątku obrotowego	44	7 176
RAZEM	95 488	108 004

3.8 Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych

Podstawowe dane liczbowe o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach ze wzajemnych transakcji.

A. Transakcje ze spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, podlegającymi konsolidacji

Nazwa spółki	Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług	Zakup produktów, towarów i usług	Zysk z lat ubiegłych	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Mostostal Zabrze SA	11 260	11 249	-	53	9	9 510	1 196
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	9 110	10 222	1 421	6	4	431	166
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	635	3 863	3 074	-	27	6	43
MZ GPBP S.A.	1 266	3 604	-	-	6	549	15
PRInż S.A.	180	40	-	-	2	18	-
MZ Biprohut S.A.	6 843	1 130	4 927	-	34	206	-
MZ Nieruchomości Sp. z o.o.	830	16	-	23	-	122	-
R a z e m	30 124	30 124	9 422	82	82	10 842	1 420

Nazwa spółki	Należności brutto	Zobowiązania	Pożyczki udzielone oraz zakupionych obligacji	Pożyczki otrzymane oraz wyemitowane obligacje
Mostostal Zabrze SA	1 539	9 422	2 497	27 155
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	5 300	2 838	11 000	6 200
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	134	405	-	1 291
MZ GPBP S.A.	3 393	754	13 500	-
PRInż S.A.	151	4	501	-
MZ Biprohut S.A.	2 277	219	-	-
MZ Nieruchomości Sp. z o.o.	851	9	7 154	-
R a z e m	13 645	13 651	34 652	34 646

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - udziały i akcje w spółkach zależnych objętych konsolidacją

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli/ data od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	Gliwice	Budowlano - Montażowa	Spółka zależna	Pełna	15.11.1991	23 818	-	23 818	98,16	98,16	
2	MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	Zabrze	Produkcja Konstrukcji Stalowych	Spółka zależna	Pełna	25.06.1996	8 061	-	8 061	100,00	100,00	
3	MZ GPBP S.A.	Gliwice	Budowlano - Montażowy	Spółka zależna	Pełna	30.04.1999	13 014	-	13 014	96,73	96,73	
4	MZ Biprohut S.A.	Gliwice	Projektowa	Spółka zależna	Pełna	14.08.1998	612	-	612	100,00	100,00	
5	PRINŻ S.A.	Gliwice	Budowa Dróg Budowlano - Montażowy	Spółka zależna	Pełna	14.08.1998	68 579	60 720	7 859	99,17	99,17	
6	MZ Nieruchomości Sp. z o.o.	Gliwice	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	Spółka zależna	Pełna	43 595,00	13 742	-	13 742	100,00	100,00	
						Razem	127 826	60 720	67 106			

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - udziały i akcje w spółkach zależnych objętych konsolidacją

Lp.	nazwa jednostki	m							n			o		p	r			
		kapitał własny jednostki w tym:					zysk (strata) z lat ubiegłych i okresu bież., w tym:		zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		kapitał podstawowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) z okresu bieżącego	- długoterminowe	- krótkoterminowe	- długoterminowe	- krótkoterminowe	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży			
1	MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	35 134	20 685	-	7 000	7 221	(2 299)	2 527	137	2 390	103 195	15 259	87 936	66 999	-	66 999	138 330	240 425
2	MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	20 902	12 160	-	9 365	1 080	(1 998)	295	-	295	45 445	16 957	28 488	9 899	-	9 899	66 348	114 560
3	MZ GPBP S.A.	29 393	11 410	-	9 779	6 125	(4 926)	7 005	-	7 005	105 406	12 976	92 430	63 741	-	63 741	134 799	215 189
4	MZ Biprohut S.A.	2 938	500	-	-	-	(540)	2 978	(1 326)	4 304	4 642	1 279	3 363	4 187	-	4 187	7 580	21 784
5	PRINŻ S.A.	608	749	-	-	-	(141)	(173)	32	1 136	-	1 136	865	-	865	1 744	180	
6	MZ Nieruchomości Sp. z o.o.	41 543	3 373	-	36 548	-	(44)	1 666	(2 130)	3 796	7 847	5 988	1 859	1 027	-	1 027	49 391	2 999
	Razem	130 518	48 877	-	62 692	14 426	(9 807)	14 330	(3 492)	17 822	267 671	52 458	215 212	146 718	-	146 718	398 192	595 137

Postanowieniem sądu rejestrowego z dnia 2 września 2019 roku nastąpił podział spółki MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut S.A. w Gliwicach (MZ Biprohut) w trybie art. 529 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych. Podział nastąpił przez wydzielenie tj. poprzez przeniesienie na Mostostal Zabrze Nieruchomości sp. z o.o. ("MZ Nieruchomości ") części majątku MZ Biprohut w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej wyodrębnioną organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie jednostkę prowadzącą działalność w zakresie zarządzania i wynajmu nieruchomości. Spółka MZ Nieruchomości została utworzona w dniu 10 maja 2019 roku (zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gliwicach w dniu 22 maja 2019 roku.).

W związku z podziałem MZ Biprohut poprzez przeniesienie Pionu Nieruchomości na MZ Nieruchomości nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego Spółki Dzielonej (MZ Biprohut) o kwotę 2.810.740,00 zł co wiązało się z umorzeniem 8.980 akcji.

W związku z przeniesieniem Pionu Nieruchomości na MZ Nieruchomości nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego MZ Nieruchomości o kwotę 3.322.600,00 zł co wiązało się z utworzeniem 66.452 udziałów MZ Nieruchomości o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 3.322.600,00 zł. Cena emisyjna jednego nowego udziału wynosiła

600,00 zł, a łączna cena emisyjna wszystkich nowych udziałów wynosiła 39.871.200,00 zł. Powyższe działania związane z rozdzieleniem działalności projektowej (MZ Biprohut) od działalności związanej z zarządzaniem nieruchomościami (MZ Nieruchomości) są jednym z elementów realizacji Porozumienia zawartego z Hitachi Zosen Inova AG (raport nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku).

W III kwartale 2019 roku Emitent podjął działania w ramach jednego z podmiotów, w którym posiada 100% udziałów i który dotychczas nie prowadził działalności operacyjnej, w tym dokonał zmiany firmy podmiotu na MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o. (MZ Elektro), siedziby na m. Gliwice oraz przedmiotu działalności spółki, w celu podjęcia przez ten podmiot w najbliższym czasie działalności operacyjnej. Głównym przedmiotem działalności spółki będą usługi w sektorze elektroenergetycznym, w którym z początkiem 2020 r. w miarę pozyskiwania nowych kontraktów, aktywność spółki będzie stopniowo rozwijana. Usługi świadczone przez Mostostal Zabrze Elektro będą stanowiły komplementarne uzupełnienie oferty Grupy, pozwolą na uzyskanie efektu synergii oraz umożliwią zmniejszenie podwykonawstwa w tym zakresie. Spółka MZ Elektro na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie prowadzi działalności operacyjnej w związku z czym nie jest objęta konsolidacją. W dniu 30 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MZ Elektro podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 650.000 zł do kwoty 660.000 zł, niemniej jednak do dnia publikacji nie nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym.

B. Transakcje ze spółkami powiązаныmi, niepodlegającymi konsolidacji

	Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług	Zakup produktów, towarów i usług	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Pozostałe podmioty powiązane nie objęte konsolidacją	33	-	-	-	-	-

	Należności brutto	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Pozostałe podmioty powiązane nie objęte konsolidacją	5	-	-	-

3.9 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Emitent i Spółki Grupy Kapitałowej zawarły następujące umowy:

Umowy dot. dostaw, montażu oraz budowlane zawarte po zakończeniu roku obrotowego 2019

(Umowy wykazano w wartościach netto, o ile nie wskazano inaczej)

- MZRP - zamówienie od BASF Battery Materials Finland Oy na drugą część dostaw konstrukcji stalowej w ramach realizacji projektu budowy nowej fabryki baterii BASF w Finlandii. Wartość drugiego zamówienia w ramach złożonej oferty, opiewającej łącznie na ok. 8,0 mln euro, wynosi 5,3 mln euro. Ostateczna wartość wynagrodzenia umownego obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i stawek jednostkowych ustalonych w zamówieniu. Termin zakończenia dostaw konstrukcji stalowej objętych zamówieniem to sierpień 2020 roku. (rb nr 2/2020 z dnia 29 stycznia 2020 roku).
- MZRP - zlecenie od PORR GmbH & Co. KGaA z siedzibą w Niemczech na montaż konstrukcji stalowej nośnej mostu w ramach budowy nowego mostu nad Renem w Leverkusen w Niemczech („Umowa”). Szacunkowa wartość Umowy wynosi 5,8 mln euro, przy czym końcowe wynagrodzenie umowne obliczona zostanie na podstawie rzeczywiście wykonanych prac na bazie obmiaru powykonawczego i uzgodnionych cen jednostkowych. Termin zakończenia prac objętych Umową to czerwiec 2021 roku. (rb nr 4/2020 z dnia 18 lutego 2020 roku).

Pozostałe zdarzenia i umowy po zakończeniu roku obrotowego 2019

(Umowy wykazano w wartościach netto, o ile nie wskazano inaczej)

- Emitent/ MZ GPBP – aneks do umowy zawartej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. o współpracę w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego (o umowie Emitent informował w rb nr 26/2015 z 19 maja 2015 roku). Na mocy aneksu odnawialny limit w ramach którego udzielane są gwarancje ubezpieczeniowe został zmniejszony z kwoty 20 mln zł do kwoty 15 mln zł,
- MZRP - aneks do umowy zawartej w dniu 16 lipca 2019 roku z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna (KUKE), której przedmiotem jest udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów eksportowych. Na podstawie Aneksu wysokość limitu odnawialnego została podwyższona z kwoty 3 mln Euro do kwoty 5 mln Euro. Przedmiotowa umowa obowiązuje do 16 lipca 2020 roku a jej zabezpieczeniem są weksle własne in blanco MZRP wystawione na rzecz KUKE poręczone przez Emitenta.

Szczegółowy opis znaczących zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, znajduje się w pkt. 2.8.3 oraz 2.8.4 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2019.

3.10 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok przeprowadziła firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie. Szczegółowy opis znajduje się w pkt. 10.3 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2019.

3.11 Zmiany wartości szacunkowych

Ze względu na niepewność towarzyszącą działalności gospodarczej, niektóre pozycje w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie mogły zostać precyzyjnie wycenione, lecz zostały przez Zarząd oszacowane na podstawie dostępnych, wiarygodnych informacji.

W szczególności dotyczy to:

Składniki podlegające szacunkom	Szacunki i subiektywna ocena
Przychody	Ujęcie przychodów realizowane jest zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 3.2 3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu, w punkcie dotyczącym Umów z Klientami.
Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu
Leasing	Główne założenia przyjęte w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania: okres leasingu, stopa dyskonta, możliwości wcześniejszego zakończenia leasingu oraz wystąpienie w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji
Środki trwałe	Zgodnie z MSR 36: Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji a) istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użyciem. b) w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony; c) w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów; d) wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji. Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji e) dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie; f) w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych: stopa oczekiwanych strat kredytowych (włączając informacje dotyczące przyszłości), grupowanie aktywów finansowych, wykonanie prognoz przyszłych przepływów pieniężnych dla ośrodków wypracowujących zyski.
Rezerwy	<p>Decyzja o utworzeniu rezerwy związanej ze sprawami sądowymi podejmowana jest na podstawie oceny stopnia prawdopodobieństwa, iż konieczne będzie wykonanie przez jednostkę ciężącego na niej obowiązku powstałego w wyniku przeszłych zdarzeń, a przede wszystkim, jeżeli istnieje duże prawdopodobieństwo przegrania sprawy i zasądzenia na rzecz powoda dochodzonej kwoty co zwykle skutkuje koniecznością wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Ustalając kwotę tej rezerwy związanej ze sprawami sądowymi brane są pod uwagę nie tylko kwoty roszczenia określonego w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego, tj.: opłaty sądowe, koszty zastępstwa procesowego, odsetki naliczone od terminu płatności żądanej kwoty do dnia bilansowego oraz inne prawdopodobne i możliwe do oszacowania zobowiązania mogące być następstwem toczącego się postępowania sądowego.</p> <p>Rezerwy na przyszłe koszty tworzone są na podstawie ocena istnienia ciężącego obowiązku wynikającego z przeszłych zdarzeń, oszacowanie prawdopodobieństwa przegrania sporu, a co za tym idzie konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w celu wypełnienia ciężącego obowiązku, dokonanie wiarygodnego szacunku kwoty ewentualnego obowiązku lub w przypadku uznania, iż jest prawdopodobne, że ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jednocześnie prawdopodobnym jest, że konieczne będzie w przyszłości wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne z tego tytułu a szacunki kwot tego obowiązku można w wiarygodny sposób określić.</p>
Koszty likwidacji środków trwałych	Założenia przyjęte do wyceny rezerw na szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował.
Świadczenia pracownicze i świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy	Stopy dyskontowe, wzrost płac, wiek emerytalny, wskaźnik rotacji pracowników oraz inne. Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy: stopy dyskontowe, liczba pracowników, staż pracy pracowników, wynagrodzenie jednostkowe oraz inne założenia.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Założenia przyjęte w celu ustalenia wyniku podatkowego i wartości podatkowej w przypadku, gdy występuje niepewność co do ujęcia podatkowego
Odpis na wolno rotujące i przestarzałe zapasy	Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów

Ujęte zmiany w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w istotnych ujawnieniach w pkt. 3.12.

3.12 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej

3.12.1 Aktywa trwałe

Nota 1A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	Maszyny i Urządzenia	Maszyny i Urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Pozostałe	Pozostałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	453	7 368	64 167	-	81 524	9 907	13 371	8 779	14 963	15	200 547
Zwiększenia	-	-	3 927	-	2 790	5 046	458	2 455	1 570	144	16 390
- nabycie, w tym ulepszenia	-	-	3 927	-	2 790	5 046	458	2 455	1 570	144	16 390
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	1 000	-	6 483	-	1 860	259	1 639	-	11 241
- zbycie	-	-	972	-	3 313	-	1 409	259	463	-	6 416
- likwidacja	-	-	28	-	3 131	-	419	-	1 176	-	4 754
- inne	-	-	-	-	39	-	32	-	-	-	71
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(618)	(5 320)	-	(336)	-	-	-	(4)	-	(6 278)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	(12)	-	738	(679)	3 333	(3 317)	(63)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	453	6 750	61 762	-	78 233	14 274	15 302	7 658	14 827	159	199 418
Wartość umorzenia na początek okresu	-	677	30 274	-	64 960	3 800	10 469	3 799	12 106	2	126 087
- zwiększenia	-	-	1 840	-	4 368	1 591	1 232	1 293	1 160	29	11 513
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	496	-	5 389	-	1 404	71	1 230	-	8 590
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	(1 591)	-	(296)	-	-	-	(4)	-	(1 891)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	606	(570)	2 681	(2 665)	(61)	9	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	677	30 027	-	64 249	4 821	12 978	2 356	11 971	40	127 119
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	128	-	-	-	72	-	200
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	9	-	-	-	11	-	20
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	119	-	-	-	61	-	180
Wartość netto na koniec okresu	453	6 073	31 735	-	13 865	9 453	2 324	5 302	2 795	119	72 119

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Nota 1B - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	Maszyny i Urządzenia	Maszyny i Urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Pozostałe	Pozostałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	453	6 750	61 762	-	78 233	14 274	15 302	7 658	14 827	159	199 418
Zwiększenia	-	102	1 442	-	2 761	9 702	516	3 503	1 127	43	19 196
- nabycie, w tym ulepszenia	-	102	1 442	-	2 761	9 702	516	1 892	1 127	43	17 585
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	1 611	-	-	1 611
Zmniejszenia	-	102	319	-	4 016	-	1 638	187	667	-	6 929
- zbycie	-	102	-	-	1 245	-	1 636	-	212	-	3 195
- likwidacja	-	-	319	-	2 769	-	2	54	455	-	3 599
- inne	-	-	-	-	2	-	-	133	-	-	135
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	(93)	-	-	-	-	-	(93)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	3 027	(3 023)	1 396	(1 412)	27	(15)	-
Wartość brutto na koniec okresu	453	6 750	62 885	-	79 912	20 953	15 576	9 562	15 314	187	211 592
Wartość umorzenia na początek okresu	-	677	30 027	-	64 249	4 821	12 978	2 356	11 971	40	127 119
- zwiększenia	-	-	1 711	-	3 918	2 309	1 180	1 868	1 231	34	12 251
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	256	-	3 512	-	1 219	117	611	-	5 715
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	1 480	(1 481)	893	(908)	27	(12)	(1)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	677	31 482	-	66 134	5 649	13 832	3 199	12 618	62	133 653
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	119	-	-	-	61	-	180
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	11	-	-	-	-	-	11
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	108	-	-	-	61	-	169
Wartość netto na koniec okresu	453	6 073	31 403	-	13 670	15 304	1 744	6 363	2 635	125	77 770

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na zakup rzeczowych aktywów trwałych (w tym ulepszenie/modernizację) w wysokości 17.585 tys. zł,
- nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość rzeczowego majątku trwałego i odwróciła odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 11 tys. zł,
- przekwalifikowała rzeczowe aktywa trwałe do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 92 tys. zł.

Nota 2A - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018				Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	
Wartość netto na początek okresu	-	51 020	22 255	-	73 275
Zwiększenia	-	-	666	-	666
- nabycie, w tym ulepszenia	-	-	666	-	666
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	236	101	-	337
- zbycie	-	236	101	-	337
- likwidacja	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	20	(20)	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(7 377)	(3 713)	-	(11 090)
Wycena do wartości godziwej (+/-)	-	798	441	-	1 239
Wartość netto na koniec okresu	-	44 225	19 528	-	63 753

Nota 2B - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019				Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	
Wartość netto na początek okresu	-	44 225	19 528	-	63 753
Zwiększenia	-	-	72	-	72
- nabycie, w tym ulepszenia	-	-	72	-	72
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 678	286	-	1 964
- zbycie	-	1 678	286	-	1 964
- likwidacja	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(24 096)	-	-	(24 096)
Wycena do wartości godziwej (+/-)	-	2 292	1 098	-	3 390
Wartość netto na koniec okresu	-	20 743	20 412	-	41 155

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na modernizację budynków i budowli w wysokości 72 tys. zł,
- przekwalifikowała nieruchomości inwestycyjne do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 24.096 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 95.444 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

Szczegółowe informacje o planowanym na rok 2020 poziomie nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne przedstawiono w pkt. 2.7 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2019.

Nota 3A - WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018						Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie			Pozostałe wartości			
	koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w leasingu	pozostałe	pozostałe w leasingu	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	9 401	-	150	-	9 551
Zwiększenia	-	-	946	-	-	-	946
- nabycie	-	-	946	-	-	-	946
- przyjęcie do użytkowania wartości niematerialnych zakupionych w ubiegłym okresie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	1 400	-	-	-	1 400
- wycofanie z użycia	-	-	225	-	-	-	225
- likwidacja	-	-	1 175	-	-	-	1 175
- zbycie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	8 947	-	150	-	9 097
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	7 411	-	150	-	7 561
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	696	-	-	-	696
- zmniejszenia	-	-	1 265	-	-	-	1 265
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	6 842	-	150	-	6 992
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	2 105	-	-	-	2 105

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Nota 3B - WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019						Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości				
	koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w leasingu	pozostałe	pozostałe w leasingu	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	8 947	-	150	-	9 097
Zwiększenia	-	-	1 655	-	-	-	1 655
- nabycie	-	-	1 655	-	-	-	1 655
- zwiększenie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	1 000	-	-	-	1 000
- wycofanie z użycia	-	-	1	-	-	-	1
- likwidacja	-	-	999	-	-	-	999
- zbycie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	9 602	-	150	-	9 752
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	6 842	-	150	-	6 992
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	609	-	-	-	609
- zmniejszenia	-	-	1 000	-	-	-	1 000
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	6 451	-	150	-	6 601
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	3 151	-	-	-	3 151

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na zakup wartości niematerialnych w wysokości 1.655 tys. zł,
- nie dokonała odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych,
- nie dokonała istotnych przekwalifikowań z/do wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Nota 4 - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	81	81
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach	361	361
- udziały i akcje	361	361
- jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (lokaty)	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe netto	442	442

Nota 5 - AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	23 201	18 348
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	114	119
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	632	602
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	686	1 059
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	2 297	3 902
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	5 155	3 597
- z tytułu wyceny pozostałych umów	1 607	-
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	30
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	4 528	3 831
- z tytułu straty podatkowej	3 244	1 663
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	3 787	2 282
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	41	30
- pozostałe	1 110	1 233
2. Zwiększenia	14 160	10 305
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	38	83
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 082	60
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	150	191
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	410	287
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	6 840	1 735
- z tytułu wyceny pozostałych umów	935	1 607
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	597	994
- z tytułu straty podatkowej	535	3 244
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	2 823	1 505
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	22	11
- pozostałe	728	588
3. Zmniejszenia	7 096	5 452
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	54	88
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	104	30
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	379	564
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	659	1 892
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 277	177
- z tytułu wyceny pozostałych umów	-	-
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	30
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	292	297
- z tytułu straty podatkowej	1 744	1 663
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	290	-
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-
- pozostałe	1 297	711
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	30 265	23 201
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	98	114
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 610	632
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	457	686
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	2 048	2 297
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	9 718	5 155
- z tytułu wyceny pozostałych umów	2 542	1 607
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	4 833	4 528
- z tytułu straty podatkowej	2 035	3 244
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	6 320	3 787
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	63	41
- pozostałe	541	1 110

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach, w tym na budżetach Kontraktów. Grupa ujęła w księgach rachunkowych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. W przypadku projektów realizowanych na rynkach zagranicznych, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, Grupa nie rozpoznaje w swoich księgach rachunkowych aktywa z tego tytułu, lub wykazuje w wysokości najbardziej prawdopodobnej do rozliczenia.

Jeżeli w ocenie Emitenta i spółek Grupy jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Emitent i spółki Grupy określają dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Jeżeli Emitent i spółki Grupy stwierdzą, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Emitenta i spółki Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Emitent i spółki Grupy odzwierciedlają wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych, określając najbardziej prawdopodobny scenariusz, będący pojedynczą kwotą spośród możliwych wyników.

Nota 6A - NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-
Należności długoterminowe netto	-	-
c) odpis aktualizujący wartość należności	24	24
Należności długoterminowe brutto	24	24

Nota 6B - POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	24	24
b) w walutach obcych	-	-
RAZEM	24	24

Nota 7 - DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- ubezpieczenia	-	-
- prowizje od gwarancji bankowych	-	-
- inne	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM	-	-

3.12.2 Aktywa obrotowe

Nota 8A - ZAPASY

	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	13 193	17 348
b) półprodukty i produkty w toku	195	60
c) produkty gotowe	257	257
d) towary	14	14
RAZEM	13 659	17 679

Nota 8B - ZAPASY

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

	Zapasy brutto	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako przychód	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów bez wpływu na wynik finansowy	Kwoty utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
a) materiały	17 689	17 348	665	381	-	57	341	26 460	17 348	-
b) półprodukty i produkty w toku	75	60	15	-	-	-	15	-	60	-
c) produkty gotowe	257	257	-	-	-	-	-	107 712	257	-
d) towary	14	14	-	-	-	-	-	-	14	-
RAZEM	18 035	17 679	680	381	-	57	356	134 172	17 679	-

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

	Zapasy brutto	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako przychód	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów bez wpływu na wynik finansowy	Kwoty utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
a) materiały	13 651	13 193	341	-	-	117	458	20 839	13 193	-
b) półprodukty i produkty w toku	210	195	15	-	-	-	15	-	195	-
c) produkty gotowe	257	257	-	-	-	-	-	102 120	257	-
d) towary	14	14	-	-	-	-	-	-	14	-
RAZEM	14 132	13 659	356	-	-	117	473	122 959	13 659	-

Nota 9A - KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	167 109	124 464
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	153 399	110 828
- do 12 miesięcy	142 266	105 026
- powyżej 12 miesięcy	11 133	5 802
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 711	4 461
- rozrachunki z pracownikami	466	266
- rozrachunki eksportowe	-	-
- kaucje pieniężne	2 344	1 967
- zaliczki	7 103	5 455
- pozostałe	1 086	1 487
Należności krótkoterminowe netto	167 109	124 464
c) odpisy aktualizujące wartość należności	35 769	30 071
Należności krótkoterminowe brutto	202 878	154 535

Nota 9B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
a) stan na początek okresu	30 071	28 299
b) zwiększenia	7 844	2 880
- konwersja z długoterminowych	-	-
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	7 209	2 003
- odpis aktualizujący odsetki od należności	-	-
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	114	428
- odpis aktualizujący pozostałe należności	521	406
- inne	-	43
c) zmniejszenia	1 593	861
- konwersja do długoterminowych	-	-
- zapłata należności z tytułu dostaw i usług	1 209	850
- zapłata należności z tytułu odsetek	-	-
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	50	11
- odpis aktualizujący pozostałe należności	334	-
- umorzenie należności objętych postępowaniem układowym	-	-
- inne	-	-
d) wykorzystanie	553	247
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	35 769	30 071

Nota 9C - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	165 780	105 205
b) w walutach obcych	37 098	49 330
- jednostka/waluta USD	799	775
wartość w zł	3 032	2 914
- jednostka/waluta EUR	7 882	9 890
wartość w zł	33 565	42 527
- jednostka/waluta GBP	100	47
wartość w zł	501	225
- jednostka/waluta CHF	-	13
wartość w zł	-	50
- jednostka/waluta CZK	-	21 601
wartość w zł	-	3 614
Należności krótkoterminowe brutto, razem	202 878	154 535

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 87 tys. zł skierowane na drogę sądową oraz w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Zarząd uważa, że odzyskanie powyższych kwot w zakresie nieobjętym odpisami jest wysoce prawdopodobne. W przypadku sporu sądowego obowiązują dodatkowo zapisy § 647¹ K.C., mówiące o solidarnej odpowiedzialności Inwestora za zobowiązania wobec podwykonawców. Szerszy opis znajduje się w pkt. 10.1 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2019.

Nota 10 - AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW (WYCENA KONTRAKTÓW)

	31.12.2019	31.12.2018
a) wycena kontraktów budowlanych	41 857	29 024
b) wycena pozostałych umów	14 218	9 180
RAZEM	56 075	38 204

Nota 11 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 783	4 846
- ubezpieczenia	1 159	910
- prenumeraty	5	7
- podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów	13	9
- energia elektryczna	35	57
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-
- pozostałe usługi	185	294
- gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe	2 540	1 368
- inne	846	2 201
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25	-
RAZEM	4 808	4 846

Nota 12 - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	578	309
Należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	68	438
RAZEM	646	747

Nota 13 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	50	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
d) u znaczącego inwestora	-	-
e) w pozostałych jednostkach	1 619	1 250
- udziały i akcje	-	-
- udzielone pożyczki	800	900
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	819	350
- lokaty krótkoterminowe	-	-
- instrumenty pochodne	819	350
- jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
- pozostałe	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe netto	1 669	1 250
Wartość odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	3 590	3 824
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	5 259	5 074

Nota 14A - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2019	31.12.2018
a) w kasie	161	139
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	26 063	14 117
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	4 812	89
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-
RAZEM	31 036	14 345
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 256	-

Nota 14B - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	22 046	10 239
b) w walutach obcych	8 990	4 106
- jednostka/waluta USD	4	4
wartość w zł	16	15
- jednostka/waluta EUR	1 756	938
wartość w zł	7 477	4 033
- jednostka/waluta CZK	3	152
wartość w zł	1	25
- jednostka/waluta GBP	299	5
wartość w zł	1 496	24
- jednostka/waluta SEK	1	1
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta NOK	-	12
wartość w zł	-	5
- jednostka/waluta CHF	-	1
wartość w zł	-	4
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	31 036	14 345

Aktywa obrotowe w kwocie 44 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

3.12.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Nota 15 - AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2019	31.12.2018
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	24 096	8 004
b) budynki i budowle	-	2 202
c) maszyny i urządzenia	92	1
RAZEM	24 188	10 207

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- przekwalifikowała rzeczowe aktywa trwale do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 92 tys. zł,
- przekwalifikowała nieruchomości inwestycyjne do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 24.096 tys. zł,
- sprzedała aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 10.207 tys. zł.

3.12.4 Kapitał własny

Nota 16A - KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2018
Emisja I - 11 850 akcji zwykłych imiennych	12
Emisja I - 3 388 150 akcji zwykłych na okaziciela	3 388
Emisja II - 5 560 000 akcji zwykłych na okaziciela	5 560
Emisja III - 1 535 760 akcji zwykłych na okaziciela	1 536
Emisja IV - 2 600 000 akcji zwykłych na okaziciela	2 600
Emisja V - 230 900 akcji zwykłych na okaziciela	231
Emisja VI - 7 000 000 akcji zwykłych na okaziciela	7 000
Emisja VII seria A - 77 751 172 akcje zwykłe na okaziciela	77 751
Emisja VII seria C - 30 489 990 akcji zwykłych na okaziciela	30 490
Emisja VII seria B - 20 562 716 akcji zwykłych na okaziciela	20 563
RAZEM	149 131
	31.12.2019
Emisja A1 - akcje na okaziciela	149 119
Emisja A2 - akcje imienne	12
RAZEM	149 131

Nota 16B - ZMIANY LICZBY AKCJI

	31.12.2019	31.12.2018
Na początek okresu 149 130 538 szt akcji	149 131	149 131
- emisja	-	-
- wymiana/scalenie 23.09.2019r. - akcje na okaziciela	(149 119)	-
- wymiana/scalenie 23.09.2019r. - akcje imienne	(12)	-
- wymiana/scalenie 23.09.2019r. - akcje na okaziciela	74 559	-
- wymiana/scalenie 23.09.2019r. - akcje imienne	6	-
Na koniec okresu 149 130 538 szt akcji	74 565	149 131

Nota 17 - KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Stan na początek okresu	1 985	2 429
a) Zwiększenia	-	-
- udział w kapitale własnym	-	-
b) Zmniejszenia	379	444
- udział w kapitale własnym	379	444
Stan na koniec	<u>1 606</u>	<u>1 985</u>

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- nie wyemitował nowej emisji akcji,
- nie dokonał umorzenia akcji z poprzednich emisji.

W 2019 roku Emitenta dokonał wymiany/scalania akcji, szczegółowy opis znajduje się w pkt. 2.12 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2019.

Aktualnie Emitent nie posiada akcji własnych.

3.12.5 Zobowiązania długoterminowe

Nota 18A - REZERWY DŁUGOTERMINOWE

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	19 452	18 017
- emerytalne	6 453	5 972
- rentowe	322	341
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	12 677	11 704
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 431	200
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 431	200
- rezerwa na koszty faktoringu	-	-
RAZEM	<u>20 883</u>	<u>18 217</u>

Nota 18B - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	18 017	15 278
- emerytalne	5 972	4 424
- rentowe	341	331
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	11 704	10 523
- inne	-	-
b) zwiększenia	2 425	4 427
- emerytalne	941	2 113
- rentowe	18	57
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	1 466	2 257
- inne	-	-
c) wykorzystanie	270	-
- emerytalne	223	-
- rentowe	26	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	21	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie	720	1 688
- emerytalne	237	565
- rentowe	11	47
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	472	1 076
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	19 452	18 017
- emerytalne	6 453	5 972
- rentowe	322	341
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	12 677	11 704
- inne	-	-

Nota 18C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	200	200
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	200	200
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- rezerwa na koszty faktoringu	-	-
b) zwiększenia	1 259	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 259	-
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- rezerwa na koszty faktoringu	-	-
c) wykorzystanie	28	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	28	-
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- rezerwa na koszty faktoringu	-	-
d) rozwiązanie	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- rezerwa na koszty faktoringu	-	-
Stan na koniec okresu	1 431	200
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 431	200
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- rezerwa na koszty faktoringu	-	-

18D - ZMIANY W STANIE REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(emerytalne, rentowe, jubileuszowe)

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość bieżąca rezerw na początek okresu	20 405	17 652
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat, w tym:	2 334	1 916
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 708	1 382
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Koszty odsetek	540	534
Zyski/straty aktuarialne dotyczące świadczeń na nagrody jubileuszowe	86	-
Pozostałe zmiany	-	268
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	1 435	2 616
Zyski/straty aktuarialne, dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia	1 435	2 616
Wyplacone świadczenia	(1 889)	(2 047)
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu, w tym:	22 285	20 405
wartość bilansowa rezerw krótkoterminowych	2 833	2 388
wartość bilansowa rezerw długoterminowych	19 452	18 017

18E - PARAMETRY AKTUARIALNE PRZYJĘTE DO WYCENY

	31.12.2019	31.12.2018
techniczna stopa dyskontowa	2,02%	2,84%
prognozowany wzrost wynagrodzenia w kolejnych latach	0,1% - 1,5%	0,2% - 1,5%

18F - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(emerytalne, rentowe, jubileuszowe)

	31.12.2019	31.12.2018
kwota wyjściowa rezerw	22 285	20 405
współczynnik rotacji -1,0%	23 188	21 197
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	903	792
współczynnik rotacji +1,0%	21 468	19 688
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-817	-717
prawdopodobieństwo inwalidztwa -0,5‰	22 323	20 435
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	38	30
prawdopodobieństwo inwalidztwa +0,5‰	22 247	20 377
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-38	-28
techniczna stopa dyskontowa -1,0%	24 033	21 966
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	1 748	1 561
techniczna stopa dyskontowa +1,0%	20 762	19 044
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-1 523	-1 361
zmiana podstawy wynagrodzenia -1,0%	20 661	18 839
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-1 624	-1 566
zmiana podstawy wynagrodzenia +1,0%	24 113	22 173
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	1 828	1 768

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuarialną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarium i została zaktualizowana na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Nota 19 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2019	31.12.2018
1. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	11 933	10 071
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	10	115
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	763	794
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	5 515	3 148
- z tytułu wyceny pozostałych umów	1 744	-
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	67	271
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 404	5 506
- pozostałe	430	237
2. Zwiększenia	6 687	5 695
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	47	7
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	-	-
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	4 327	2 666
- z tytułu wyceny pozostałych umów	957	1 744
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	132	43
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	566	808
- pozostałe	658	427
3. Zmniejszenia	838	3 833
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	13	112
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	36	31
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	300	299
- z tytułu wyceny pozostałych umów	-	-
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	43	247
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	363	2 910
- pozostałe	83	234
4. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	17 782	11 933
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	44	10
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	727	763
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	9 542	5 515
- z tytułu wyceny pozostałych umów	2 701	1 744
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	156	67
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 607	3 404
- pozostałe	1 005	430

Nota 20 - DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019			
	Stan na			
Długoterminowe Kredyt bankowe i pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	01.01.2019	31.12.2019
Kredyt inwestycyjny	WIBOR 1 m-c+marża banku	30.10.2025	-	5 306
Kredyt inwestycyjny	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.08.2020	4 710	-
Kredyt inwestycyjny	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.07.2020	77	-
RAZEM			4 787	5 306

Nota 21A - POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	12 034	6 239
- dywidendy	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
RAZEM	12 034	6 239

Nota 21B - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	5 494	5 935	4 283	4 458
w okresie od 1 roku do 5 lat	12 034	12 626	6 239	6 497
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	17 528	18 561	10 522	10 955

Nota 21C

Dodatkowe informacje i ujawnienia dotyczące leasingu:

- a) koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów – zaprezentowano w nocie 1B,
- b) koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu – zaprezentowano w nocie 37,
- c) koszt związany z leasingami krótkoterminowymi (składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania) - wyniósł w 2019 roku 24.886 tys. zł,
- d) nie występują koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu,
- e) w spółkach grupy kapitałowej MZ nie wystąpił subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania,
- f) całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów – wyniósł w 2019 roku 6.572.tys. zł,
- g) zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania - zaprezentowano w nocie 1B
- h) spółki grupy kapitałowej MZ nie zawarły umów leasingu zwrotnego w związku z czym nie występują zyski lub straty z tego tytułu,
- i) wartość bilansową aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów - zaprezentowano w nocie 1B

W 2019 roku nie zostały dokonane odpisy z tytułu utraty wartości dotyczące składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Nota 22 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2019	31.12.2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	-	-

Nota 23 - DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2019	31.12.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
- inne	-	-
RAZEM	-	-

3.12.6 Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 24A - REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 820	4 710
- emerytalne	732	601
- rentowe	59	62
- jubileuszowe	2 042	1 725
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	2 608	1 923
- premie	379	399
- pozostałe	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 556	12 542
- rezerwa na przewidywane koszty	8 345	11 032
- rezerwa na straty na kontraktach	683	857
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	504	624
- rezerwa na koszty dotyczące działalności zaniechanej	-	-
- rezerwa na koszty odsetek od factoringu	-	-
- inne	24	29
RAZEM	<u>15 376</u>	<u>17 252</u>

Nota 24B - ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	4 710	4 885
- emerytalne	601	727
- rentowe	62	58
- jubileuszowe	1 725	1 589
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	1 923	2 186
- premie	399	325
- pozostałe	-	-
b) zwiększenia	2 260	2 728
- emerytalne	332	307
- rentowe	4	10
- jubileuszowe	494	537
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	1 051	1 475
- premie	379	399
- pozostałe	-	-
c) wykorzystanie	531	915
- emerytalne	12	109
- rentowe	4	-
- jubileuszowe	80	109
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	36	372
- premie	399	325
- pozostałe	-	-
d) rozwiązanie	619	1 988
- emerytalne	189	324
- rentowe	3	6
- jubileuszowe	97	292
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	330	1 366
- premie	-	-
- pozostałe	-	-
Stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu	5 820	4 710
- emerytalne	732	601
- rentowe	59	62
- jubileuszowe	2 042	1 725
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	2 608	1 923
- premie	379	399
- pozostałe	-	-

Nota 24C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	12 542	22 824
- rezerwa na przewidywane koszty	11 032	17 444
- rezerwa na straty na kontraktach	856	3 543
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	624	1 798
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	-
- inne	30	39
b) zwiększenia	41 293	42 161
- rezerwa na przewidywane koszty	39 599	25 084
- rezerwa na straty na kontraktach	1 692	17 071
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	-
- inne	2	6
c) wykorzystanie	2 113	14 317
- rezerwa na przewidywane koszty	1 962	13 180
- rezerwa na straty na kontraktach	45	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	106	1 132
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	-
- inne	-	5
d) rozwiązanie	42 166	38 126
- rezerwa na przewidywane koszty	40 324	18 316
- rezerwa na straty na kontraktach	1 820	19 758
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	14	42
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na koszty odsetek od factoringu	-	-
- inne	8	10
Stan na koniec okresu pozostałych rezerw krótkoterminowych	9 556	12 542
- rezerwa na przewidywane koszty	8 345	11 032
- rezerwa na straty na kontraktach	683	856
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	504	624
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	-
- inne	24	30

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuarialną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarium i została zaktualizowana na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Nota 25 - KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019			
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na	
			01.01.2019	31.12.2019
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki				
Kredyt inwestycyjny	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.08.2020	2 415	-
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1 m-c+marża banku	15.11.2019	439	-
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1 m-c+marża banku	28.02.2019	2 690	-
Kredyt inwestycyjny	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.07.2020	132	-
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.03.2020	1 893	3 626
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1 m-c+marża banku	30.03.2020	3 716	4 646
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR dla 1 m-czn.depozytów	28.02.2019	1 997	-
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1 m-c+marża banku	28.02.2019	2 175	-
Kredyt inwestycyjny	1,88-1,97% w skali roku	16.01.2019	49	-
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 3 m-c+marża banku	25.02.2020	-	3 799
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 3 m-c+marża banku	25.02.2020	-	5 032
Kredyt inwestycyjny	WIBOR 1 m-c+marża banku	30.10.2025	-	825
RAZEM			15 506	17 928

Nota 26 - POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
- z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
- leasing finansowy	5 232	4 283
- dywidendy	223	109
- inne zobowiązania finansowe	71	164
RAZEM	5 526	4 556

Dodatkowe informacje i ujawnienia dotyczące leasingu zostały opisane w notcie 21 C.

Nota 27A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	96 625	68 114
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	96 625	68 114
- do 12 miesięcy	89 955	60 036
- powyżej 12 miesięcy	6 670	8 078
RAZEM	96 625	68 114

Nota 27B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	80 006	47 520
b) w walutach obcych	16 619	20 594
- jednostka/waluta EUR	3 144	3 936
wartość w zł	13 391	16 925
- jednostka/waluta SEK	28	36
wartość w zł	11	15
- jednostka/waluta DKK	-	39
wartość w zł	-	22
- jednostka/waluta CZK	8	228
wartość w zł	1	38
- jednostka/waluta CHF	2	-
wartość w zł	9	-
- jednostka/waluta ZAR	-	831
wartość w zł	-	217
- jednostka/waluta GBP	640	705
wartość w zł	3 200	3 376
- pozostałe waluty w zł	7	1
RAZEM	96 625	68 114

Nota 27C - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) wobec jednostkach współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostkach	47 571	35 296
- zaliczki otrzymane na dostawy	20 925	9 711
- zobowiązania z tytułu środków trwałych	1 289	844
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 568	13 633
- z tytułu wynagrodzeń	8 842	10 182
- inne	947	926
g) fundusze specjalne	185	43
RAZEM	47 756	35 339

Nota 27D - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	46 366	18 878
b) w walutach obcych	1 390	16 461
- jednostka/waluta EUR	326	2 122
wartość w zł	1 390	9 124
- jednostka/waluta SEK	-	-
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta CZK	-	25 873
wartość w zł	-	4 329
- jednostka/waluta GBP	-	628
wartość w zł	-	3 008
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	47 756	35 339

Nota 28 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW (WYCENA KONTRAKTÓW)

	31.12.2019	31.12.2018
a) wycena kontraktów budowlanych	38 475	27 134
b) wycena pozostałych umów	-	-
RAZEM	38 475	27 134

Nota 29 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2019	31.12.2018
biernie rozliczenia międzyokresowe	237	899
rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 646	70
RAZEM	1 883	969

Nota 30 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - kraj	5 376	5 282
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - zagranica	326	-
RAZEM	5 702	5 282

3.12.7 Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Nota 31 - ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW SKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2019	31.12.2018
a) rezerwy	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-
RAZEM	-	-

3.12.8 Umowy o usługi budowlane

Na dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej wyceniły swoje kontrakty budowlane długoterminowe wg zasady stopnia zaawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

Spółka zależna GPBP oprócz metody „stopnia zawansowania” stosuje również „metodę obmiaru” wykonanych usług budowlanych, opierającą się na wskaźnikach fizycznych określających stopień zaawansowania prac.

Nota - UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

	31.12.2019	31.12.2018
a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat		
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	482 615	464 775
Koszty wytworzenia robót budowlanych	423 911	415 983
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 704	48 792
Pozostałe pozycje ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące umów o budowę		
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	1 125	1 319
Przychody z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących należności	172	850
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	817	582
Koszty z tytułu utworzenia rezerw	1 729	145
Koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności	5 007	2 003
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzyw	855	505
b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty	20 907	9 508
Kaucje zatrzymane przez Klientów (netto)	48 858	36 508
Kaucje zatrzymane Dostawcom	27 730	28 406
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
wycena kontraktów budowlanych - aktywa	41 857	29 024
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	38 475	27 134

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Umowy z klientami z tytułu kontraktów budowlanych rozliczane są w następujący sposób:

- w trakcie realizacji prac - zgodnie z postępowaniem prac, najczęściej w okresach miesięcznych, w oparciu o dokumenty rozliczeniowe potwierdzające wykonanie określonych robót lub dostawę (częściowe protokoły odbioru, faktury częściowe),
- po zakończeniu prac - na podstawie końcowych dokumentów rozliczeniowych potwierdzających zakończenie prac i dostaw (końcowy protokół odbioru, faktury końcowe).

Terminy płatności zwyczajowo ustalane z klientami z tytułu umów z klientami wynoszą od 30 do 60 dni. W przypadku niektórych umów z klientami pozyskiwane jest finansowanie w postaci zaliczek, które rozliczane są proporcjonalnie w wystawianych fakturach.

	Stan na 31.12.2017r.	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2017r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2018r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	27 362	31 472	-	(20 630)	38 204
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	2 979	4 850	-	(2 820)	5 009
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	18 932	17 509	(9 307)	-	27 134
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	46	473	(1)	-	518

	Stan na 31.12.2018r.	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2018r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2019r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	38 204	45 078	-	(27 207)	56 075
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	5 010	7 727	-	(3 009)	9 728
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	27 134	25 851	(14 510)	-	38 475
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	518	2	(473)	-	47

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:

Na koniec 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu umów budowlanych, ze względu na przeniesienie w połowie 2018 roku do spółki zależnej wydzielonej funkcjonalnie i organizacyjnie wewnętrznej jednostki organizacyjnej prowadzącej działalność budowlaną i budowlano-montażową.

3.12.9 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2018 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Udziały i akcje	-	-	442
Pożyczki	-	-	900
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	110 828
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	350	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	13 636
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	14 345

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2019 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Udziały i akcje	-	-	442
Pożyczki	-	-	800
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	153 399
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	819	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	13 710
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	31 036

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2018 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	20 293	-
Pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	-	10 522	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	68 114	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	35 612	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2019 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	23 234	-
Pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	-	17 266	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	96 625	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	48 050	-

Spółki Grupy kapitałowej zawarły transakcje zabezpieczające ryzyko zmian różnic kursowych (typu forward), dotyczące par walutowych - PLN/USD, PLN/EUR i PLN/GBP. Wycena tych transakcji na dzień bilansowy wynosi 819 tys. zł., a ich rozliczenie nastąpi w przeciągu 2020 roku.

Instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.12.2018r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys. zł
forward sprzedażowy	EUR	14 495,00
forward zakupowy	EUR	-800,00
Razem:	EUR	13 695,00

Instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.12.2019r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys. zł
forward sprzedażowy	USD	5 200,00
forward zakupowy	USD	-2 234,00
Razem:	USD	2 966,00
forward zakupowy	GBP	-700,00
Razem:	GBP	-700,00
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	5 435,00
forward sprzedażowy	EUR	10 995,00
Razem:	EUR	16 430,00

3.12.10 Przychody i koszty

Nota 32A - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - struktura branżowa

	31.12.2019	31.12.2018
a) kraj	386 763	407 972
- budowlano - montażowa	349 867	378 294
- wyroby produkcji przemysłowej	12 170	6 176
- usługi produkcji przemysłowej	9 988	5 620
- usługi sprzętowe	547	1 141
- usługi transportowe	-	-
- pozostałe usługi	11 696	13 984
- towary	-	7
- materiały	2 495	2 750
b) eksport	214 611	206 983
- budowlano - montażowa	80 901	83 268
- wyroby produkcji przemysłowej	130 789	115 092
- usługi produkcji przemysłowej	634	7 572
- usługi sprzętowe	-	-
- pozostałe usługi	2 269	959
- towary	-	-
- materiały	18	92
RAZEM	601 374	614 955

Nota 32B - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY- struktura geograficzna

	31.12.2019	31.12.2018
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	386 763	407 972
B) Przychody ze sprzedaży za granicą	214 611	206 983
KRAJE UNII EUROPEJSKIEJ	197 326	203 610
POZOSTAŁE KRAJE	17 285	3 373
RAZEM	601 374	614 955

Szczegółowy opis rynków zbytu znajduje się w pkt. 2.6 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2019.

Nota 33A - KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	31.12.2019	31.12.2018
Koszty rodzajowe		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 133	11 198
Amortyzacja wartości niematerialnych	610	696
Koszty świadczeń pracowniczych	194 852	191 802
Zużycie surowców, materiałów i energii	123 764	119 459
Koszty usług obcych	210 747	246 187
Koszty podatków i opłat	6 877	8 959
Pozostałe koszty	15 966	10 022
Koszty według rodzaju razem	564 949	588 323
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	16 312	4 790
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(991)	(885)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(38 549)	(43 394)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(7 153)	(5 503)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	534 568	543 331
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 986	1 978
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	536 554	545 309

Nota 34 - POZOSTAŁE PRZYCHODY

	31.12.2019	31.12.2018
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 002	1 719
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	4 446	5 654
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	124
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	292	1 711
c. odpisy aktualizujące:	4 154	3 819
- na należności z tytułu dostaw i usług	753	850
- na pozostałe należności	-	-
- na zapasy	-	381
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	11	20
- z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	3 390	2 563
- na inne aktywa niefinansowe	-	5
3. Inne przychody	5 838	5 927
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	162	231
- otrzymane kary umowne i odszkodowania	1 007	1 747
- zobowiązanie przedawnione	-	224
- przychody z inwestycji w nieruchomościach	-	-
- zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
- inne	4 669	3 725
RAZEM	11 286	13 300

Nota 35 - POZOSTAŁE KOSZTY

	31.12.2019	31.12.2018
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	7 699	3 853
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	504	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	912	20
c. odpisy aktualizujące:	6 283	3 833
- na należności z tytułu dostaw i usług	6 166	2 003
- na pozostałe należności	-	406
- na zapasy	117	57
- z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tytułu wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	1 324
- z tytułu pozostałych	-	43
3. Inne koszty	2 288	7 298
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	543	934
- odszkodowania i kary umowne, koszty związane z usuwaniem szkód	888	1 921
- koszty inwestycji w nieruchomości	-	-
- należności umorzone	9	237
- inne	848	4 206
RAZEM	9 987	11 151

Nota 36 - PRZYCHODY FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
1. Dywidendy i udziały w zyskach	9	-
2. Odsetki	54	212
- z rachunków bankowych i lokat	8	46
- od kaucji pieniężnych	-	-
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- pozostałe odsetki	46	166
3. Zysk ze zbycia inwestycji	231	-
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	809	377
- zrealizowanych	33	377
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	776	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	47	-
- z tytułu naliczonych odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	47	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	469	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	469	-
7. Inne przychody finansowe	278	66
RAZEM	1 897	655

Nota 37 - KOSZTY FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
1. Odsetki	1 702	2 215
- od kredytów	907	1 330
- od zobowiązań	9	301
- budżetowe	120	167
- od umów leasingu	475	352
- inne	191	65
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych	-	538
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	538
4. Utworzone odpisy aktualizujące z tytułu	-	-
- naliczonych odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej	-	918
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	918
6. Inne koszty finansowe	4 258	4 318
- rezerwa na odsetki netto od zobowiązań (świadczenia pracownicze)	489	448
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	3 065	3 520
- inne	704	350
RAZEM	5 960	7 989

Wynik z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań oraz wyceny instrumentów pochodnych, jak również zrealizowane różnice kursowe są ujmowane wynikowo (zysk lub stratę) w przychodach lub kosztach finansowych.

Nota 38 - Podatek dochodowy

	31.12.2019	31.12.2018
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	5 997	4 353
1. Bieżący	6 786	7 409
2. Odroczone	(789)	(3 056)
- zmiana stanu aktywów	(6 775)	(4 356)
- zmiana stanu rezerw	5 986	1 300
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	145	(1 022)
RAZEM	6 142	3 331

3.12.11 Działalność zaniechana

Nota 39 - DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	31.12.2019	31.12.2018
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) z tytułu utraty kontroli nad aktywami netto spółki zależnej	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	-	-

3.12.12 Uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami wykazanymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Nota 40A - Zmiana stanu rezerw

	31.12.2019	31.12.2018
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	790	(7 718)
- zmiana stanu rezerw długoterminowych	2 666	2 739
- zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	(1 876)	(10 457)
B. Korekty	(1 494)	(2 616)
- zmiana rezerwy na nie zapłacony podatek za granicą (wskutek zapłaty)	-	-
- zyski/straty aktuarialne	(1 494)	(2 616)
- sprzedaż ZCP	-	-
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(704)	(10 334)

Nota 40B - Zmiana stanu należności

	31.12.2019	31.12.2018
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	42 645	(34 769)
- zmiana stanu należności długoterminowych	-	-
- zmiana stanu należności krótkoterminowych	42 645	(34 769)
B. Korekty	897	1 569
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	400	1 214
- sprzedaż ZCP	-	-
- pozostałe	497	355
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(43 542)	33 200

Nota 40C - Zmiana stanu zobowiązań

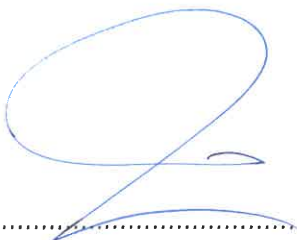
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	47 693	(60 899)
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-	-
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	40 928	(63 977)
- zmiana stanu pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych	5 795	2 135
- zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	970	943
B. Korekty	(7 800)	(3 010)
- zmiana stanu zobowiązań finansowych	(6 765)	(3 078)
- zwiększenie zobowiązań z tytułu przekazania z Funduszu Darowizn	-	(100)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	(266)	82
- sprzedaż ZCP	-	-
- pozostałe	(769)	86
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	39 893	(63 909)

Nota 38D - Inne korekty z działalności operacyjnej

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
- odsetki - zapłata w formie kompensaty	-	-
- zapłata w formie kompensaty	-	-
- pozostałe	387	1 387
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	387	1 387


Zarząd zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Mostostal Zabrze S.A. za 2019 rok.

Prezes Zarządu
Dariusz Pietyszuk
27 lutego 2020 roku



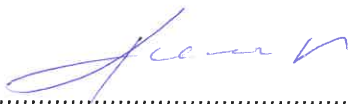
.....
podpis

Wiceprezes Zarządu
Witold Grabysz
27 lutego 2020 roku



.....
podpis

Główny Księgowy Grupy Kapitałowej
Izabela Kramorz-Januszek
27 lutego 2020 roku



.....
podpis