

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
rozszerzone o  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE EMITENTA**  
**ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU**

---

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....</b>	<b>6</b>
2.1.	Grupa Kapitałowa.....	6
2.1.1.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
2.1.2.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
2.1.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
2.1.4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2.1.5.	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe.....	10
2.2.	Emitent.....	11
2.2.1.	Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.2.2.	Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	12
2.2.3.	Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
2.2.4.	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	14
2.2.5.	Pozycje pozabilansowe.....	15
<b>3.</b>	<b>Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta .....</b>	<b>16</b>
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	16
3.1.1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze.....	16
3.1.2.	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej... ..	18
3.1.3.	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.....	18
3.1.4.	Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej oraz Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.....	18
3.1.5.	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.....	18
3.2.	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	19
3.3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....	21
3.4.	Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	21
3.5.	Zmiany wartości szacunkowych.....	21
3.6.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	24
3.7.	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej.....	26
3.7.1.	Aktywa trwałe.....	26
3.7.2.	Aktywa obrotowe.....	27
3.7.3.	Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	29
3.7.4.	Zobowiązania długoterminowe.....	30
3.7.5.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	31
3.7.6.	Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.....	33
3.7.7.	Przychody i koszty.....	33
3.7.8.	Wyniki finansowe działalności zaniechanej.....	35
3.8.	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta.....	36
3.8.1.	Aktywa trwałe.....	36
3.8.2.	Aktywa obrotowe.....	37
3.8.3.	Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	39
3.8.4.	Zobowiązania długoterminowe.....	40
3.8.5.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	41
3.8.6.	Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.....	43
3.8.7.	Przychody i koszty.....	43
3.9.	Umowy o usługi budowlane.....	45
3.10.	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych.....	48
3.11.	Dotacje.....	53
3.12.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	54
3.13.	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	61
3.14.	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	63
3.15.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	63

---

3.16.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu finansowym, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .....	64
3.17.	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych .....	65
3.18.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	66
3.19.	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	67
3.20.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	67
3.21.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz znaczące zmiany w akcjonariacie Emitenta .....	75
3.22.	Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania.....	76
3.23.	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych .....	77
3.24.	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi .....	82
3.25.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną .....	82
3.26.	Inne informacje, które w opinii Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.....	82
3.27.	Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....	83

## 1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku
	Na dzień 30.09.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.	Na dzień 30.09.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.
Przychody ze sprzedaży	429 168	448 089	96 616	103 999
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	376 070	398 086	84 662	92 394
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 128	16 043	4 081	3 723
Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	11 063	11 058	2 491	2 567
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	7 309	7 002	1 645	1 625
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	7 309	7 002	1 645	1 625
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	204	291	46	68
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	7 105	6 711	1 600	1 558
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,09	0,02	0,02
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,09	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,09	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,09	0,02	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 056)	357	(2 489)	83
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 595)	51	(584)	12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 234	4 683	3 204	1 087
Przepływy pieniężne netto, razem	583	5 091	131	1 182
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31 627	19 425	6 987	4 441
Aktywa	458 899	451 973	101 374	106 134
Zobowiązania długoterminowe	56 257	56 005	12 428	13 151
Zobowiązania krótkoterminowe	231 847	229 271	51 217	53 838
Kapitał własny, w tym:	170 795	166 697	37 730	39 145
- Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki	169 232	165 091	37 384	38 767
- Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 563	1 606	345	377
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 944	35 020
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,27	2,21	0,50	0,52
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,27	2,21	0,50	0,52

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku
	Na dzień 30.09.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.	Na dzień 30.09.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.
Przychody ze sprzedaży	13 512	30 219	3 042	7 014
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 141	24 837	1 833	5 765
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 345)	(4 442)	(978)	(1 031)
Zysk (strata) brutto	7 152	18 616	1 610	4 321
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	6 236	18 250	1 404	4 236
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 236	18 250	1 404	4 236
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,24	0,02	0,06
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,24	0,02	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,24	0,02	0,06
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,24	0,02	0,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 508)	(11 853)	(1 690)	(2 751)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 131)	18 691	(705)	4 338
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 006	(9 757)	1 577	(2 265)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 633)	(2 919)	(818)	(677)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 252	492	277	112
Aktywa	161 108	167 414	35 590	39 313
Zobowiązania długoterminowe	21 579	29 948	4 767	7 033
Zobowiązania krótkoterminowe	31 278	35 451	6 910	8 325
Kapitał własny	108 251	102 015	23 913	23 956
Kapitał akcyjny	149 131	149 131	32 944	35 020
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,45	1,37	0,32	0,32
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,45	1,37	0,32	0,32

Wybrane dane finansowe podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym przelicza się następująco:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy,
- 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 przelicza się według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

	30.09.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
kurs średni	4,4420	4,3018	4,3086
kurs na dzień bilansowy	4,5268	4,2585	4,3736

## 2. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1. Grupa Kapitałowa

#### 2.1.1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

##### Skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>AKTYWA</b>				
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>153 530</b>	<b>152 164</b>	<b>152 783</b>	<b>167 404</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	73 526	75 169	77 770	73 134
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 086	41 095	41 155	62 061
3. Wartość firmy	-	-	-	-
4. Wartości niematerialne	3 469	3 391	3 151	2 940
5. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	368	363	442	442
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 081	32 146	30 265	28 827
8. Długoterminowe należności	-	-	-	-
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>281 273</b>	<b>270 001</b>	<b>275 002</b>	<b>252 564</b>
1. Zapasy	19 053	16 374	13 659	15 274
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	158 262	140 952	167 109	156 443
- z tytułu dostaw i usług	139 702	118 251	153 399	138 492
- pozostałe należności	18 560	22 701	13 710	17 951
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	65 712	80 761	56 075	52 122
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 410	7 251	4 808	7 591
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	264	768	646	733
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	800	1 669	950
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 572	23 095	31 036	19 451
<b>C. Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 096</b>	<b>24 096</b>	<b>24 188</b>	<b>10 207</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>458 899</b>	<b>446 261</b>	<b>451 973</b>	<b>430 175</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>170 795</b>	<b>169 482</b>	<b>166 697</b>	<b>164 544</b>
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>169 232</b>	<b>167 951</b>	<b>165 091</b>	<b>162 792</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	35 440	35 440	34 068	34 067
5. Kapitał rezerwowy	13 879	13 879	13 782	13 783
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(13 077)	(11 439)	(10 026)	(8 915)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(16 141)	(19 060)	(21 864)	(25 274)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(23 246)	(23 266)	(31 956)	(31 985)
- zysk/strata okresu bieżącego	7 105	4 206	10 092	6 711
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>1 563</b>	<b>1 531</b>	<b>1 606</b>	<b>1 752</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 257</b>	<b>58 987</b>	<b>56 005</b>	<b>42 710</b>
1. Długoterminowe rezerwy	20 735	20 818	20 883	18 536
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 345	21 223	17 782	16 636
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 880	5 090	5 306	-
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11 297	11 856	12 034	7 538
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>231 847</b>	<b>217 792</b>	<b>229 271</b>	<b>222 921</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	21 631	15 469	15 376	21 322
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	37 863	24 776	17 928	31 191
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	107	825	825	2 532
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10 309	7 522	5 526	6 702
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	125 695	142 303	144 381	129 942
- z tytułu dostaw i usług	63 047	76 149	96 625	84 240
- pozostałe zobowiązania	62 648	66 154	47 756	45 702
5. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	30 192	25 500	38 475	27 542
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 649	1 148	1 883	1 906
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 508	1 074	5 702	4 316
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>458 899</b>	<b>446 261</b>	<b>451 973</b>	<b>430 175</b>

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
Wartość księgową	169 232	167 951	165 091	162 792
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	149 130 538
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,27	2,25	2,21	1,09
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	149 130 538
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,27	2,25	2,21	1,09

## 2.1.2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	III kwartał 2020 r. od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	III kwartał 2019 r. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku
Przychody ze sprzedaży	151 228	429 168	148 383	448 089
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	132 844	376 070	130 676	398 086
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 384</b>	<b>53 098</b>	<b>17 707</b>	<b>50 003</b>
Koszty sprzedaży	2 146	6 776	1 899	5 231
Koszty ogólnego zarządu	7 950	25 785	9 115	27 303
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>8 288</b>	<b>20 537</b>	<b>6 693</b>	<b>17 469</b>
Pozostałe przychody	3 905	6 596	726	3 824
Pozostałe koszty	6 399	9 005	10	5 250
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 794</b>	<b>18 128</b>	<b>7 409</b>	<b>16 043</b>
Przychody finansowe	15	381	(446)	1 022
Koszty finansowe	2 487	7 446	3 360	6 007
Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 322</b>	<b>11 063</b>	<b>3 603</b>	<b>11 058</b>
Podatek dochodowy	380	3 754	1 302	4 056
- Bieżący	4 785	6 205	924	4 871
- Odroczone	(4 405)	(2 451)	378	(815)
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej</b>	<b>2 942</b>	<b>7 309</b>	<b>2 301</b>	<b>7 002</b>
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>2 942</b>	<b>7 309</b>	<b>2 301</b>	<b>7 002</b>
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	43	204	110	291
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>2 899</b>	<b>7 105</b>	<b>2 191</b>	<b>6 711</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2020 r. od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	III kwartał 2019 r. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku
Zysk netto	2 942	7 309	2 301	7 002
Inne całkowite dochody netto	(1 618)	(2 976)	28	108
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(1 638)	(3 051)	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	20	75	28	108
<b>Całkowite dochody netto ogółem, w tym</b>	<b>1 324</b>	<b>4 333</b>	<b>2 329</b>	<b>7 110</b>
Przypisane udziałom niekontrolującym	31	168	111	293
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>1 293</b>	<b>4 165</b>	<b>2 218</b>	<b>6 817</b>

<i>Średnia ważona liczba akcji (szt.)</i>	74 565 269	74 565 269
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,10	0,09
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,10	0,09
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)</i>	74 565 269	74 565 269
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,10	0,09
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,10	0,09

## 2.1.3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b>		<b>III kwartał 2020 r. od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.</b>	<b>Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku</b>	<b>III kwartał 2019 r. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.</b>	<b>Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 899</b>	<b>7 105</b>	<b>2 191</b>	<b>6 711</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(4 577)</b>	<b>(18 161)</b>	<b>(3 672)</b>	<b>(6 354)</b>
	1. Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	43	204	110	291
	2. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
	3. Amortyzacja	3 170	9 518	3 089	9 558
	4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	53	48	2 910	(15)
	5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	315	970	368	1 020
	6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 324	2 622	(1 326)	597
	7. Zmiana stanu rezerw	6 079	6 107	4 927	4 389
	8. Zmiana stanu zapasów	(2 679)	(5 394)	204	2 405
	9. Zmiana stanu należności	(17 281)	8 622	(12 661)	(32 425)
	10. Zmiana stanu zobowiązań	(16 505)	(18 258)	15 327	25 109
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 084	(19 756)	(17 057)	(15 318)
	12. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(4 405)	(2 451)	378	(815)
	13. Podatek bieżący	4 785	6 205	924	4 871
	14. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego	(915)	(7 132)	(392)	(5 874)
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	355	534	(473)	(147)
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(1 678)</b>	<b>(11 056)</b>	<b>(1 481)</b>	<b>357</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>59</b>	<b>609</b>	<b>497</b>	<b>4 156</b>
	1. Odsetki otrzymane	17	52	-	24
	2. Dywidendy otrzymane	-	-	9	9
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	42	557	158	3 793
	5. Spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	-
	6. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-	-
	7. Lokaty	-	-	-	-
	8. Pozostałe	-	-	330	330
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 158</b>	<b>3 204</b>	<b>1 592</b>	<b>4 105</b>
	1. Nabycie aktywów finansowych	5	5	-	50
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 153	3 199	1 592	4 055
	3. Udzielone pożyczki	-	-	-	-
	4. Lokaty	-	-	-	-
	5. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-	-	-
	6. Inne wydatki	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(1 099)</b>	<b>(2 595)</b>	<b>(1 095)</b>	<b>51</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>13 013</b>	<b>20 207</b>	<b>2 844</b>	<b>33 562</b>
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	3. Otrzymane kredyty, w tym kredyty w rachunku bieżącym	13 013	19 864	2 844	33 562
	4. Pożyczki	-	338	-	-
	5. Inne wpływy finansowe	-	5	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 707</b>	<b>5 973</b>	<b>2 138</b>	<b>28 879</b>
	1. Dywidendy wypłacone	8	177	-	401
	2. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
	3. Spłata kredytów	131	624	600	22 650
	4. Spłata pożyczek	27	53	1 122	4 680
	5. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 231	4 093	407	1 049
	6. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	310	1 022	-	-
	7. Wykup instrumentów pochodnych	-	-	-	-
	8. Inne wydatki finansowe	-	4	9	99
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>11 306</b>	<b>14 234</b>	<b>706</b>	<b>4 683</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>8 529</b>	<b>583</b>	<b>(1 870)</b>	<b>5 091</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>8 477</b>	<b>536</b>	<b>(1 834)</b>	<b>5 106</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(52)	(47)	36	15
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu obrotowego</b>	<b>23 098</b>	<b>31 044</b>	<b>21 295</b>	<b>14 334</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>31 627</b>	<b>31 627</b>	<b>19 425</b>	<b>19 425</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	(612)	1 959	8	159



**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
za III kwartał 2020 roku

## 2.1.4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										
	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
<b>Saldo na dzień 01 stycznia 2019 roku</b>	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(44 503)	-	156 049	1 985	158 034
Zmiany zasad polityki rachunkowości wprowadzenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach</b>	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(44 503)	-	156 049	1 985	158 034
<b>Zmiana w kapitale własnym w roku 2019</b>	-	-	-	(11 177)	(1 309)	-	12 518	6 711	6 743	(233)	6 510
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	6 711	6 711	291	7 002
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	108	-	108	-	108
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych objętych ZCP	-	-	-	-	-	-	108	-	108	-	108
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	108	6 711	6 819	291	7 110
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	-	-	-	-	(1 349)	-	1 349	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	(4 531)	25	-	5 057	-	551	-	551
Wypłata dywidendy	-	-	-	(393)	-	-	(134)	-	(527)	(524)	(1 051)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(100)	-	-	-	(100)	-	(100)
<b>Stan na dzień 30 września 2019 roku</b>	149 131	-	-	34 067	13 783	(8 915)	(31 985)	6 711	162 792	1 752	164 544

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										
	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
<b>Saldo na dzień 01 stycznia 2019 roku</b>	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(44 503)	-	156 049	1 985	158 034
Zmiany zasad polityki rachunkowości wprowadzenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku po korektach</b>	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(44 503)	-	156 049	1 985	158 034
<b>Zmiana w kapitale własnym w roku 2019</b>	-	-	-	(11 176)	(1 310)	(1 111)	12 547	10 092	9 042	(379)	8 663
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	10 092	10 092	265	10 357
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(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
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(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)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(393)	-	-	(134)	-	(527)	527	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(100)	-	-	-	(100)	-	(100)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	149 131	-	-	34 068	13 782	(10 026)	(31 956)	10 092	165 091	1 606	166 697

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										
	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
<b>Saldo na dzień 01 stycznia 2020 roku</b>	149 131	-	-	34 068	13 782	(10 026)	(21 864)	-	165 091	1 606	166 697
Zmiany zasad polityki rachunkowości wprowadzenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach</b>	149 131	-	-	34 068	13 782	(10 026)	(21 864)	-	165 091	1 606	166 697
<b>Zmiana w kapitale własnym w roku 2019</b>	-	-	-	1 372	97	(1 413)	(1 402)	4 206	2 860	(75)	2 785
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	4 206	4 206	161	4 367
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(1 413)	55	-	(1 358)	(24)	(1 382)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych objętych ZCP	-	-	-	-	-	-	55	-	55	1	56
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	(1 744)	-	-	(1 744)	(31)	(1 775)
- podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	331	-	-	331	6	337
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(1 413)	55	4 206	2 848	137	2 985
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	3 553	-	-	(3 553)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	100	-	(100)	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(2 130)	-	-	2 130	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem rezerwowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	(51)	(3)	-	285	-	231	(431)	(200)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(219)	-	(219)	219	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	149 131	-	-	35 440	13 879	(11 439)	(23 266)	4 206	167 951	1 531	169 482

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										
	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 stycznia 2020 roku	149 131	-	-	34 068	13 782	(10 026)	(21 864)	-	165 091	1 606	166 697
Korekta początkowego zastosowania MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach	149 131	-	-	34 068	13 782	(10 026)	(21 864)	-	165 091	1 606	166 697
Zmiana w kapitale własnym w roku 2020	-	-	-	1 372	97	(3 051)	(1 382)	7 105	4 141	(43)	4 098
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	7 105	7 105	204	7 309
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(3 051)	75	-	(2 976)	(36)	(3 012)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych objętych ZCP	-	-	-	-	-	-	75	-	75	1	76
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	(3 766)	-	-	(3 766)	(46)	(3 812)
- podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	715	-	-	715	9	724
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(3 051)	75	7 105	4 129	168	4 297
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	3 553	-	-	(3 553)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	100	-	(100)	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(2 130)	-	-	2 130	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem rezerwowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	(51)	(3)	-	285	-	231	(430)	(199)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(219)	-	(219)	219	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>149 131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 440</b>	<b>13 879</b>	<b>(13 077)</b>	<b>(23 246)</b>	<b>7 105</b>	<b>169 232</b>	<b>1 563</b>	<b>170 795</b>

## 2.1.5. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

### Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Należności warunkowe (z tytułu)</b>	<b>21 646</b>	<b>24 162</b>	<b>24 162</b>	<b>25 437</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	21 332	23 548	23 548	24 292
- wekslowe	314	614	614	1 145
- należności warunkowe	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>357 611</b>	<b>354 701</b>	<b>354 701</b>	<b>346 577</b>
- udzielonych poręczeń i gwarancji	349 153	348 724	348 724	344 009
- wekslowe	4 403	1 922	1 922	2 568
- pozostałe	4 055	4 055	4 055	-
<b>Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(335 965)</b>	<b>(330 539)</b>	<b>(330 539)</b>	<b>(321 140)</b>

## 2.2. Emitent

### 2.2.1. Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>AKTYWA</b>				
<b>A. Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>95 215</b>	<b>94 740</b>	<b>93 714</b>	<b>118 549</b>
1. Rzeczowe aktywa trwale	1 719	1 787	1 682	1 666
2. Nieruchomości inwestycyjne	18 297	18 541	18 778	42 870
3. Wartość firmy	-	-	-	-
4. Wartości niematerialne	2 136	1 966	1 666	1 397
5. Długoterminowe aktywa finansowe	69 549	68 919	67 973	68 098
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 514	3 527	3 615	4 518
7. Długoterminowe należności	-	-	-	-
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>41 797</b>	<b>41 880</b>	<b>49 604</b>	<b>53 143</b>
1. Zapasy	-	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	20 407	26 060	34 168	39 780
- z tytułu dostaw i usług	17 690	20 350	30 862	34 945
- pozostałe należności	2 717	5 710	3 306	4 835
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	13 082	12 501	8 151	6 865
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 284	1 817	484	2 277
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	255	254	160	167
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 517	503	1 756	3 558
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 252	745	4 885	496
<b>C. Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 096</b>	<b>24 096</b>	<b>24 096</b>	<b>10 207</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>161 108</b>	<b>160 716</b>	<b>167 414</b>	<b>181 899</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>108 251</b>	<b>112 275</b>	<b>102 015</b>	<b>102 810</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	-	-	-	-
5. Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(523)	(523)	(523)	(629)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(40 357)	(36 333)	(46 593)	(45 692)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(46 593)	(46 593)	(63 942)	(63 942)
- zysk/strata okresu bieżącego	6 236	10 260	17 349	18 250
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 579</b>	<b>21 597</b>	<b>29 948</b>	<b>23 791</b>
1. Długoterminowe rezerwy	944	956	1 170	1 085
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 077	3 084	2 277	2 207
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 518	2 518	6 110	-
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15 040	15 039	20 391	20 499
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 278</b>	<b>26 844</b>	<b>35 451</b>	<b>55 298</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 693	1 685	4 721	7 443
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	8 718	1 124	1 044	5 924
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	107	107	-	5 310
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	502	456	318	7 330
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	18 732	22 446	27 735	32 295
- z tytułu dostaw i usług	12 286	15 470	19 349	24 388
- pozostałe zobowiązania	6 446	6 976	8 386	7 907
5. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	-	673
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 633	1 133	1 633	1 633
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>161 108</b>	<b>160 716</b>	<b>167 414</b>	<b>181 899</b>

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
Wartość księgowa	108 251	112 275	102 015	102 810
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,45	1,51	1,37	1,38
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,45	1,51	1,37	1,38

## 2.2.2. Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> (wariant kalkulacyjny)	III kwartał 2020 r. od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	III kwartał 2019 r. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku
Przychody ze sprzedaży	2 804	13 512	3 990	30 219
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 407	8 141	3 108	24 837
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>397</b>	<b>5 371</b>	<b>882</b>	<b>5 382</b>
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	2 710	8 621	3 100	8 932
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>(2 313)</b>	<b>(3 250)</b>	<b>(2 218)</b>	<b>(3 550)</b>
Pozostałe przychody	3 002	4 105	403	867
Pozostałe koszty	4 045	5 200	600	1 759
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 356)</b>	<b>(4 345)</b>	<b>(2 415)</b>	<b>(4 442)</b>
Przychody finansowe	(39)	12 993	(74)	28 615
Koszty finansowe	624	1 496	873	5 557
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(4 019)</b>	<b>7 152</b>	<b>(3 362)</b>	<b>18 616</b>
Podatek dochodowy	5	916	24	366
- Bieżący	-	16	25	25
- Odroczoney	5	900	(1)	341
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej</b>	<b>(4 024)</b>	<b>6 236</b>	<b>(3 386)</b>	<b>18 250</b>
Zysk (Strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(4 024)</b>	<b>6 236</b>	<b>(3 386)</b>	<b>18 250</b>

<b>SPRAWOZDANIE</b> <b>Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	III kwartał 2020 r. od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	III kwartał 2019 r. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku
Zysk netto	(4 024)	6 236	(3 386)	18 250
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>(4 024)</b>	<b>6 236</b>	<b>(3 386)</b>	<b>18 250</b>

<b>Średnia ważona liczba akcji (szt.)</b>	74 565 269	74 565 269
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	0,08	0,24
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	0,08	0,24
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)</b>	74 565 269	74 565 269
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	0,08	0,24
<b>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	0,08	0,24

## 2.2.3. Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b>		<b>III kwartał 2020 r. od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.</b>	<b>Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku</b>	<b>III kwartał 2019 r. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.</b>	<b>Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2019 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(4 024)</b>	<b>6 236</b>	<b>(3 386)</b>	<b>18 250</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>3 078</b>	<b>(13 744)</b>	<b>72</b>	<b>(30 103)</b>
	1. Amortyzacja	371	1 141	415	1 312
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	(7)	6
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	102	(12 121)	260	(27 539)
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(10)	211	(40)	2 741
	5. Zmiana stanu rezerw	(3)	(3 254)	356	(114)
	6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	322
	7. Zmiana stanu należności	5 565	13 558	6 528	12 566
	8. Zmiana stanu zobowiązań	(3 448)	(8 406)	(6 478)	(8 979)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	452	(5 731)	(909)	(11 242)
	10. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	6	901	(1)	340
	11. Podatek bieżący	-	16	25	25
	12. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego	-	(106)	(9)	413
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	43	47	(68)	46
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(946)</b>	<b>(7 508)</b>	<b>(3 314)</b>	<b>(11 853)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>136</b>	<b>7 515</b>	<b>3 632</b>	<b>35 024</b>
	1. Odsetki otrzymane	-	6	-	1
	2. Dywidendy otrzymane	-	3 796	-	22 047
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	11	88	337	663
	5. Spłata udzielonych pożyczek	125	3 625	3 183	11 983
	6. Lokaty	-	-	-	-
	7. Pozostałe	-	-	112	330
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 100</b>	<b>10 646</b>	<b>3 436</b>	<b>16 333</b>
	1. Nabycie aktywów finansowych	750	2 005	-	50
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	350	1 641	386	813
	3. Udzielone pożyczki	5 000	7 000	3 050	15 470
	4. Lokaty	-	-	-	-
	5. Inne wydatki	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(5 964)</b>	<b>(3 131)</b>	<b>196</b>	<b>18 691</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>7 600</b>	<b>14 938</b>	<b>6 800</b>	<b>22 310</b>
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	5 000
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki	7 600	14 938	3 800	5 810
	4. Inne wpływy	-	-	3 000	11 500
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>183</b>	<b>7 932</b>	<b>4 872</b>	<b>32 067</b>
	1. Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
	2. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
	3. Spłata kredytów i pożyczek	27	7 053	4 756	10 175
	4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	124	340	59	174
	5. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	32	39	57	218
	6. Wykup instrumentów pochodnych	-	-	-	-
	7. Inne wydatki finansowe	-	500	-	21 500
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>7 417</b>	<b>7 006</b>	<b>1 928</b>	<b>(9 757)</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>507</b>	<b>(3 633)</b>	<b>(1 190)</b>	<b>(2 919)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>507</b>	<b>(3 633)</b>	<b>(1 183)</b>	<b>(2 924)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	7	(5)
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>745</b>	<b>4 885</b>	<b>1 682</b>	<b>3 411</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 252</b>	<b>1 252</b>	<b>492</b>	<b>492</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	3	3	(3)	1

## 2.2.4. Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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
Saldo na dzień 01 stycznia 2019 roku	149 131	-	-	-	-	(629)	(63 942)	-	84 560
Zmiana w kapitale własnym w roku 2019	-	-	-	-	-	-	-	18 250	18 250
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	18 250	18 250
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	18 250	18 250
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2019 roku</b>	<b>149 131</b>	-	-	-	-	<b>(629)</b>	<b>(63 942)</b>	<b>18 250</b>	<b>102 810</b>

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
Saldo na dzień 01 stycznia 2019 roku	149 131	-	-	-	-	(629)	(63 942)	-	84 560
Zmiana w kapitale własnym w roku 2019	-	-	-	-	-	106	-	17 349	17 455
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	17 349	17 349
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	106	-	-	106
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	131	-	-	131
- podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	(25)	-	-	(25)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	106	-	17 349	17 455
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>149 131</b>	-	-	-	-	<b>(523)</b>	<b>(63 942)</b>	<b>17 349</b>	<b>102 015</b>

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 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
Saldo na dzień 01 stycznia 2020 roku	149 131	-	-	-	-	(523)	(46 593)	-	102 015
Zmiana w kapitale własnym w roku 2020	-	-	-	-	-	-	-	10 260	10 260
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	10 260	10 260
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	10 260	10 260
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>149 131</b>	-	-	-	-	<b>(523)</b>	<b>(46 593)</b>	<b>10 260</b>	<b>112 275</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego							Razem	
	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
Saldo na dzień 01 stycznia 2020 roku	149 131	-	-	-	-	(523)	(46 593)	-	102 015
Zmiana w kapitale własnym w roku 2020	-	-	-	-	-	-	-	6 236	6 236
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	6 236	6 236
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	6 236	6 236
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>149 131</b>	-	-	-	-	<b>(523)</b>	<b>(46 593)</b>	<b>6 236</b>	<b>108 251</b>

## 2.2.5. Pozycje pozabilansowe

### Jednostkowe pozycje pozabilansowe

#### 1. Należności warunkowe

##### 1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)

- otrzymanych gwarancji i poręczeń

- wekslowe

##### 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)

- otrzymanych gwarancji i poręczeń

- wekslowe

- inne należności warunkowe

#### 2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)

##### 2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ

##### 2.2. wekslowe

##### 2.3. udostępnione hipoteki

##### 2.4. pozostałe

#### Pozycje pozabilansowe razem

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>13 973</b>	<b>15 741</b>	<b>18 823</b>	<b>20 840</b>
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	459	1 020	1 115	1 584
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- wekslowe	459	1 020	1 115	1 584
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	13 514	14 721	17 708	19 256
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	13 200	14 407	17 094	18 111
- wekslowe	314	314	614	1 145
- inne należności warunkowe	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>244 012</b>	<b>252 972</b>	<b>256 520</b>	<b>262 413</b>
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	200 517	209 328	216 424	217 143
2.2. wekslowe	4 109	4 109	481	481
2.3. udostępnione hipoteki	35 331	35 480	35 560	44 789
2.4. pozostałe	4 055	4 055	4 055	-
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(230 039)</b>	<b>(237 231)</b>	<b>(237 697)</b>	<b>(241 573)</b>

### 3. Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta

#### 3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

##### 3.1.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze

Emitent:	MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna
Siedziba:	44-100 Gliwice, ul. S. Dubois 16
Numer telefonu:	(+48 32) 373 44 44
Numer telefaksu:	(+48 32) 271 50 47
e-mail:	<a href="mailto:post@mz.pl">post@mz.pl</a>
Adres internetowy:	<a href="http://www.mz.pl">www.mz.pl</a>

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*.
- Kompleksowe usługi elektroinstalacyjne na wszystkich poziomach napięć, w tym:
  - doradztwo techniczne, prace koncepcyjne i projektowe,
  - kompleatacja dostaw i montaż aparatury i urządzeń rozdzielczych,
  - prace montażowe,
  - prace kontrolno-pomiarowe i badania po montażowe,
  - nastawy i badania zabezpieczeń EAZ,
  - testy, uruchomienia i rozruchy,
  - prace serwisowe,
  - przeglądy instalacji i prowadzenie eksploatacji obiektów i urządzeń elektroenergetycznych.



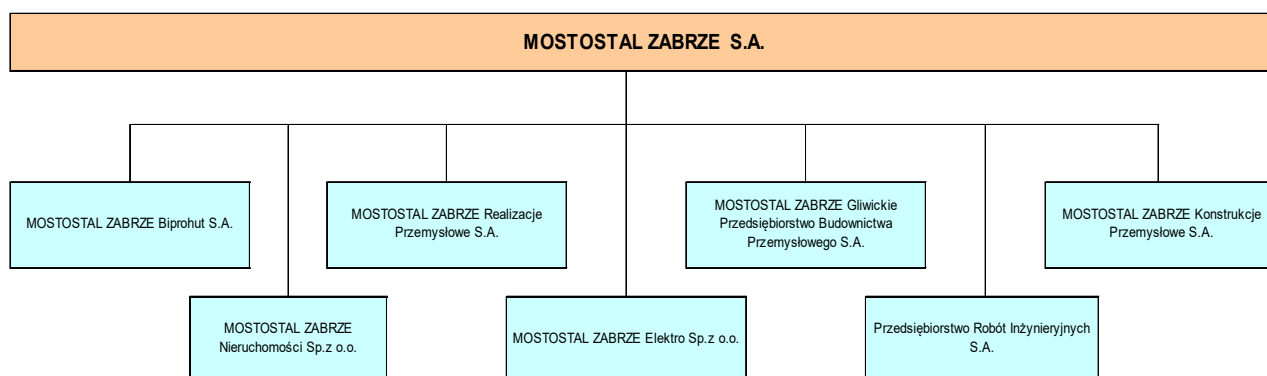
- Produkcja

- konstrukcji stalowych budowlanych i orurowania,
- konstrukcji maszynowych, a także na potrzeby taboru kolejowego,
- konstrukcji podporowych kolei linowych oraz wyciągów narciarskich.

- Pozostałe

- usługi transportowo-dźwigowe,

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. 3.18.

Na dzień 1 stycznia 2020 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

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

W dniu 30 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta, w związku z kończąca się kadencją Zarządu MOSTOSTAL ZABRZES.A., odwołała w/w osoby ze składu Zarządu, a następnie powołała je ponownie na te same stanowiska na nową, wspólną, trzyletnią kadencję.

Tym samym, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień 1 stycznia 2020 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.

### **3.1.2. Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej.**

Prezentowane sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej, rozszerzonym o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta.

### **3.1.3. Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.**

Czas trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

### **3.1.4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej oraz Emitenta 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 Grupy Kapitałowej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **3.1.5. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanów na dzień 30 września 2020 roku, na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego tj. na dzień 30 czerwca 2020 roku, na koniec roku poprzedzającego tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na koniec analogicznego kwartału roku poprzedzającego tj. na dzień 30 września 2019 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za okresy 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz dane za rok poprzedzający tj. za rok 2019 oraz okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okresy od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku i od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku i od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okresy od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku i od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku i od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku.

## **3.2. Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, 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 5 listopada 2020 roku.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub później.

### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020**

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”;
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i krygowanie błędów”;
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF.

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

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

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** niezatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**, niezatwierdzony 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”**, niezatwierdzone w UE; termin obowiązywania nie został ustalony.

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.

## **Zmiany do stosowanej polityki rachunkowości, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku**

### **Wprowadzenie polityki zarządzania ryzykiem kursowym.**

Emitent oraz Grupa Kapitałowa od 1 stycznia 2020 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zgodną z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających stosuje się rachunkowość zabezpieczeń pod ścisłymi warunkami:

- wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- zabezpieczenie będzie wysoce efektywne,
- planowana transakcja jest wysoce prawdopodobna,
- zabezpieczenie będzie na bieżąco oceniane.

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmuje się w innych całkowitych dochodach, o ile spełniają ww. kryteria.

Zysk lub stratę w części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat, a w części efektywnej wyznacza się jako niższą (w wartościach bezwzględnych) spośród skumulowanej od momentu ustanowienia powiązania kwoty zmian wartości godziwej:

- instrumentu zabezpieczającego,
- przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanej pozycji.

Kwoty ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja wpłynie na rachunek zysków i strat.

Wycena instrumentów zabezpieczających ujętych w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty z działalności finansowej z wyodrębnieniem wycen dotyczących części efektywnej i nieefektywnej.

W przypadku zaprzestania stosowania przez Spółkę rachunkowości zabezpieczeń, skumulowaną kwotę z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przeklasyfikuje się z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego jako korektę z przeklasyfikowania, chyba że oczekuje się, że nastąpią zabezpieczane przyszłe przepływy, wtedy kwotę tę pozostawia się w innych całkowitych dochodach, aż do wystąpienia przedmiotowych przyszłych przepływów.

### **Ujmowanie Dotacji**

Emitent oraz Grupa Kapitałowa od 1 stycznia 2020 roku wprowadziła do polityki rachunkowości zasady dotyczące otrzymanych dotacji rządowych, zgodne z MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”. Zgodnie z wprowadzonymi zasadami, dotacje rządowe ujmuje się jedynie wtedy, gdy istnieje pewność co do spełnienia warunków oraz otrzymania dotacji. Rozliczenie dotacji odbywa się metodą przychodów, a ujmuje się ją w zysku lub stracie na przestrzeni jednego lub więcej okresów.

W zależności od charakteru przyznanej dotacji rozróżnia się:

- dotację do aktywów – dotacja jest ujmowana w zysku lub stracie na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów podlegającego amortyzacji za pomocą zredukowanego odpisu amortyzacji,
- dotację do przychodu – prezentowana jako dane przychody, w zależności od celu jej przyznania. Może też pomniejszać odnośne koszty.

Dotacja w formie rekompensaty za poniesione koszty lub straty zostaje ujęta jako pomniejszenie odnośnych kosztów w okresie, w którym stała się należna. Bez znaczenia, czy otrzymała ona formę pieniężną, czy redukcji zobowiązań.

Jako dotacje uznaje się również pożyczki rządowe o stopie procentowej poniżej rynku. Natomiast, pożyczka rządowa umarzalna traktowana jest jako dotacja jedynie pod warunkiem posiadania pewności jej umorzenia.

### **3.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE jest grupą przemysłową, prowadzącą działalność produkcyjną, projektową, budowlaną i montażową, którą cechuje względna sezonowość sprzedaży.

W miesiącach letnich i jesiennych następuje wzrost aktywności sprzedaży, natomiast relatywne spowolnienie odnotowuje się w miesiącach zimowych. Powyższa sezonowość sprzedaży wywołana jest czynnikami atmosferycznymi i jest właściwa dla całej branży.

W skład Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE wchodzi spółka MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A. wytwarzająca konstrukcje stalowe o wysokim stopniu przetworzenia (konstrukcje maszynowe, a także konstrukcje na potrzeby taboru kolejowego). Konstrukcje stalowe wytwarzane są również w wytwórniach wchodzących w strukturę organizacyjną spółki MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. Produkcja ta jest w mniejszym stopniu narażona na oddziaływanie czynników atmosferycznych i w ten sposób częściowo niwelowany jest wpływ sezonowości sprzedaży w Grupie.

U Emitenta w znacznym stopniu na wielkość przychodów finansowych sezonowo, tj. w pierwszym półroczu roku sprawozdawczego wpływa wielkość naliczonych dywidend od spółek zależnych Emitenta. W okresie sprawozdawczym łączna kwota dywidend od spółek zależnych wyniosła 12.591,3 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendy od spółek zależnych zostały wyłączone.

### **3.4. Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym istotne pozycje co do rodzaju lub kwoty wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ, z wyjątkiem:

- u Emitenta istotny wpływ na wysokość przychodów finansowych miała naliczona dywidenda od spółek zależnych Emitenta,
- w spółkach Grupy Kapitałowej rachunkowość zabezpieczeń, szerzej opisana w pkt. 3.10,
- dofinansowanie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych uzyskane przez cztery spółki z Grupy Kapitałowej, szerzej opisana w pkt 3.11. i 3.12 w części „Pandemia Covid-19”,
- podpisanie przez Emitenta umowy sądowej ze Skarbem Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA) dot. kontraktu „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych autostrady A-2 od Strykowa do Konotopy”, szerzej opisanej w pkt 3.23,
- podpisanie przez Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Spółka Akcyjna („dalej „PRInż”, spółka z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE) umowy sądowej ze Skarbem Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA) dot. dodatkowego wynagrodzenia z tytułu umowy na realizację budowy odcinka autostrady A4 (odcinek Gliwice – Katowice, pododcinek: Batorego – Mikołowska)”, szerzej opisanej w pkt 3.12 w części „Inne zdarzenia” oraz pkt 3.23.

### **3.5. 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. Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzeniu raportu podano 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	<p>Zgodnie z MSR 36:</p> <p>Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji</p> <p>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.</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>d) wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.</p> <p>Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji</p> <p>e) dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie;</p> <p>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</p>

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 ciążącego 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 oceny ciążącego 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 ciążącego 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. od 3.7 do 3.11.

### **3.6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

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

Poniższy podział uwzględnia zmiany restrukturyzacyjne w Grupie Kapitałowej dokonane w okresach wcześniejszych oraz nowo rozpoczętą działalność w sektorze elektroenergetycznym. Dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku uwzględniają wprowadzone zmiany w zakresie wyodrębnionych segmentów.

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.

Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

- realizacje przemysłowe i projektowanie,
- konstrukcje maszynowe,
- budownictwo ogólne i inżynieryjne,
- pozostała działalność.

**Działalność w zakresie realizacji przemysłowych i projektowania** obejmuje szeroko rozumiane usługi montażowo-produkcyjne, usługi w sektorze elektroenergetycznym oraz usługi projektowe, wykonywane w kraju i zagranicą. Działalność ta jest prowadzona przez następujące spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE:

- MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A.,
- MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut S.A.,
- MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o.

**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 inżynieryjnego** obejmuje usługi budowlane głównie w zakresie obiektów użyteczności publicznej, robót ziemnych, drogowo-nawierzchniowych oraz robót inżynieryjnych w zakresie budowy kanalizacji i wodociągów realizowana jest przez MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. oraz Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.

**Pozostała działalność** obejmuje działalność związaną z zarządzaniem i wynajmem nieruchomości, działalność realizowana jest przez MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Sp. z o.o.. Segment ten obejmuje również działalność prowadzoną przez Emitenta realizującego zadania na poziomie zarządzania strategicznego oraz prowadzącego obszar usług wspólnych (m.in. księgowość, kadry i płace, finanse, zakupy, IT).



**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 30.09.2020r.

Wyszczególnienie	<i>Realizacje przemysłowe i projektowanie</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Skonsolidowane dane finansowe</i>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>226 786</b>	<b>77 217</b>	<b>119 515</b>	<b>20 277</b>	<b>(14 627)</b>	<b>429 168</b>
Sprzedaż na zewnątrz	224 127	76 904	118 463	9 674		429 168
Sprzedaż między segmentami	2 659	313	1 052	10 603	(14 627)	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>3 370</b>	<b>4 069</b>	<b>12 130</b>	<b>(1 100)</b>	<b>(341)</b>	<b>18 128</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>1 095</b>	<b>1 541</b>	<b>10 783</b>	<b>10 601</b>	<b>(12 957)</b>	<b>11 063</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>168 182</b>	<b>74 424</b>	<b>116 915</b>	<b>208 921</b>	<b>(109 543)</b>	<b>458 899</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>18 026</b>	<b>15 839</b>	<b>12 077</b>	<b>26 947</b>	<b>(16 632)</b>	<b>56 257</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>115 152</b>	<b>37 820</b>	<b>70 368</b>	<b>33 182</b>	<b>(24 675)</b>	<b>231 847</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 674	11 552	27 235	12 497	(9 911)	63 047

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 30.09.2020r.

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>80 244</b>	<b>1 525</b>	<b>119 515</b>	<b>20 277</b>	<b>(14 627)</b>	<b>206 934</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>146 542</b>	<b>75 692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>222 234</b>
<b>Ogółem</b>	<b>226 786</b>	<b>77 217</b>	<b>119 515</b>	<b>20 277</b>	<b>(14 627)</b>	<b>429 168</b>

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r.

Wyszczególnienie	<i>Realizacje przemysłowe i projektowanie</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Skonsolidowane dane finansowe</i>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>194 420</b>	<b>87 784</b>	<b>157 975</b>	<b>31 410</b>	<b>(23 500)</b>	<b>448 089</b>
Sprzedaż na zewnątrz	182 424	87 330	156 830	21 505		448 089
Sprzedaż między segmentami	11 996	454	1 145	9 905	(23 500)	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>9 068</b>	<b>(48)</b>	<b>10 183</b>	<b>(3 924)</b>	<b>764</b>	<b>16 043</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>7 672</b>	<b>(731)</b>	<b>9 800</b>	<b>19 152</b>	<b>(24 835)</b>	<b>11 058</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>136 366</b>	<b>62 713</b>	<b>121 544</b>	<b>221 309</b>	<b>(111 757)</b>	<b>430 175</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>14 890</b>	<b>12 823</b>	<b>11 252</b>	<b>23 923</b>	<b>(20 178)</b>	<b>42 710</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>83 989</b>	<b>30 022</b>	<b>78 028</b>	<b>56 350</b>	<b>(25 468)</b>	<b>222 921</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 999	12 351	29 828	24 596	(14 534)	84 240

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2019r. do 30.09.2019r.

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>117 316</b>	<b>1 982</b>	<b>157 975</b>	<b>31 410</b>	<b>(23 500)</b>	<b>285 183</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>77 104</b>	<b>85 802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162 906</b>
<b>Ogółem</b>	<b>194 420</b>	<b>87 784</b>	<b>157 975</b>	<b>31 410</b>	<b>(23 500)</b>	<b>448 089</b>

### 3.7. Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej

#### 3.7.1. Aktywa trwale

##### Rzeczowe aktywa trwale

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) grunty	453	453	453	413
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 073	6 073	6 073	6 073
c) budynki i budowle	30 734	31 135	31 403	31 415
d) maszyny i urządzenia	12 254	13 135	13 670	13 840
e) maszyny i urządzenia w leasingu	14 832	14 621	15 304	10 426
f) środki transportu	2 160	1 785	1 744	1 820
g) środki transportu w leasingu	4 378	5 510	6 363	6 165
h) pozostałe	2 518	2 322	2 635	2 848
i) pozostałe w leasingu	124	135	125	134
<b>RAZEM</b>	<b>73 526</b>	<b>75 169</b>	<b>77 770</b>	<b>73 134</b>

##### Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) grunty	-	-	-	40
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	20 469	20 469	20 743	42 746
c) budynki i budowle	20 617	20 626	20 412	19 275
<b>RAZEM</b>	<b>41 086</b>	<b>41 095</b>	<b>41 155</b>	<b>62 061</b>

##### Wartości niematerialne

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	3 469	3 391	3 151	2 940
<b>RAZEM</b>	<b>3 469</b>	<b>3 391</b>	<b>3 151</b>	<b>2 940</b>

##### Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	76	71	81	81
b) w jednostkach pozostałych	292	292	361	361
- udziały i akcje	292	292	361	361
<b>RAZEM</b>	<b>368</b>	<b>363</b>	<b>442</b>	<b>442</b>

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	379	265	98	187
b) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 274	1 158	1 610	774
c) z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i ZUS	602	670	457	456
d) z tytułu rezerw na przewidywane koszty	2 866	2 170	2 048	3 238
e) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	6 594	5 191	9 718	7 430
f) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 537	2 414	2 542	-
g) z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	926	448	-	2 019
h) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 778	4 775	4 833	4 293
i) z tytułu straty podatkowej	7 057	4 789	2 035	2 525
j) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	84	84	63	52
k) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	6 686	9 494	6 320	5 506
l) pozostałe	1 298	688	541	2 347
<b>RAZEM</b>	<b>35 081</b>	<b>32 146</b>	<b>30 265</b>	<b>28 827</b>

### Należności długoterminowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-	-	-
<b>Długoterminowe należności netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
c) odpis aktualizujący wartość należności	24	24	24	24
<b>Długoterminowe należności brutto</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

### Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 3.7.2. Aktywa obrotowe

### Zapasy

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) materiały	18 589	15 815	13 193	14 428
b) półprodukty i produkty w toku	193	288	195	832
c) produkty gotowe i towary	271	271	271	14
<b>RAZEM</b>	<b>19 053</b>	<b>16 374</b>	<b>13 659</b>	<b>15 274</b>

### **Krótkoterminowe należności**

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	<b>158 262</b>	<b>140 952</b>	<b>167 109</b>	<b>156 443</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	139 702	118 251	153 399	138 492
- do 12 miesięcy	136 751	108 632	142 266	129 036
- powyżej 12 miesięcy	2 951	9 619	11 133	9 456
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 107	7 080	2 711	3 616
- rozrachunki z pracownikami	116	128	466	531
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	68	1	-	1 875
- kaucje pieniężne	2 534	2 534	2 344	2 162
- zaliczki	9 381	11 788	7 103	6 718
- pozostałe	354	1 170	1 086	3 049
<b>Krótkoterminowe należności netto</b>	<b>158 262</b>	<b>140 952</b>	<b>167 109</b>	<b>156 443</b>
c) odpis aktualizujący wartość należności	34 911	34 126	35 769	30 672
<b>Krótkoterminowe należności brutto</b>	<b>193 173</b>	<b>175 078</b>	<b>202 878</b>	<b>187 115</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc., które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Zarząd uważa, że odzyskanie powyższych kwot w zakresie nieobjętym odpisami jest wysoce prawdopodobne. Szerszy opis znajduje się w pkt. 3.23 niniejszego Sprawozdania.

### **Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów**

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	51 946	67 244	41 857	41 081
b) wycena pozostałych umów	13 766	13 517	14 218	11 041
<b>RAZEM</b>	<b>65 712</b>	<b>80 761</b>	<b>56 075</b>	<b>52 122</b>

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 635	5 961	4 783	6 345
- ubezpieczenia	1 272	1 710	1 159	1 449
- prenumeraty	5	9	5	8
- podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów	693	1 385	13	345
- energia elektryczna	57	53	35	41
- pozostałe usługi	202	273	185	298
- gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe	1 340	1 094	2 540	1 960
- pozostałe	1 066	1 437	846	2 244
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 775	1 290	25	1 246
<b>RAZEM</b>	<b>6 410</b>	<b>7 251</b>	<b>4 808</b>	<b>7 591</b>

### Należności z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w kraju	192	697	578	607
b) za granicą	72	71	68	126
<b>RAZEM</b>	<b>264</b>	<b>768</b>	<b>646</b>	<b>733</b>

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	-	-	50	50
- udziały i akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	50	50
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	-	800	1 619	900
- udziały i akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	800	800	900
- instrumenty pochodne	-	-	819	-
- inne	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>800</b>	<b>1 669</b>	<b>950</b>

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w kasie i na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	30 364	22 259	26 224	19 356
b) lokaty krótkoterminowe złotowe	1 208	836	4 812	95
c) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>31 572</b>	<b>23 095</b>	<b>31 036</b>	<b>19 451</b>
w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 952	2 547	3 256	159

### 3.7.3. Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

#### Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	24 096	24 096	24 096	8 004
b) budynki i budowle	-	-	-	2 202
c) maszyny i urządzenia	-	-	92	1
d) zapasy	-	-	-	-
e) należności	-	-	-	-
f) pozostałe aktywa obrotowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>24 096</b>	<b>24 096</b>	<b>24 188</b>	<b>10 207</b>

### Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) na składnikach majątku trwałego	96 821	95 703	95 444	100 133
b) na składnikach majątku obrotowego	44	43	44	-
<b>RAZEM</b>	<b>96 865</b>	<b>95 746</b>	<b>95 488</b>	<b>100 133</b>

### 3.7.4. Zobowiązania długoterminowe

#### Rezerwy długoterminowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	19 452	19 452	19 452	18 017
- emerytalne	6 453	6 453	6 453	5 972
- rentowe	322	322	322	341
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	12 677	12 677	12 677	11 704
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 283	1 366	1 431	519
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 283	1 326	1 431	519
- pozostałe	-	40	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>20 735</b>	<b>20 818</b>	<b>20 883</b>	<b>18 536</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	98	67	44	29
b) z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	698	708	727	737
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	11 615	13 728	9 542	9 116
d) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 616	2 568	2 701	2 098
e) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	3 358	3 523	3 607	3 255
f) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	2	156	-
g) inne	960	627	1 005	1 401
<b>RAZEM</b>	<b>19 345</b>	<b>21 223</b>	<b>17 782</b>	<b>16 636</b>

#### Długoterminowe kredyty bankowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) kredyty	4 676	4 886	5 306	-
b) pożyczki	204	204	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 880</b>	<b>5 090</b>	<b>5 306</b>	<b>-</b>

### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) leasing finansowy	11 297	11 856	12 034	7 538
b) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>11 297</b>	<b>11 856</b>	<b>12 034</b>	<b>7 538</b>

### Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 3.7.5. Zobowiązania krótkoterminowe

### Krótkoterminowe rezerwy

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 293	5 186	5 820	4 493
- emerytalne	732	732	732	601
- rentowe	59	59	59	62
- jubileuszowe	2 042	2 042	2 042	1 725
- niewykorzystane urlopy	2 317	2 317	2 608	1 923
- premie	143	36	379	182
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	16 338	10 283	9 556	16 829
- rezerwa na przewidywane koszty	12 973	8 037	8 345	15 566
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	303	422	504	246
- rezerwa na straty na kontraktach	3 044	484	683	994
- inne	18	1 340	24	23
<b>RAZEM</b>	<b>21 631</b>	<b>15 469</b>	<b>15 376</b>	<b>21 322</b>

### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) kredyty	37 799	24 686	17 928	31 191
b) pożyczki	64	90	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>37 863</b>	<b>24 776</b>	<b>17 928</b>	<b>31 191</b>

### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) leasing finansowy	5 259	4 987	5 232	4 802
b) z tytułu instrumentów pochodnych	4 874	2 350	-	1 600
c) dywidendy	110	118	223	229
d) inne zobowiązania finansowe	66	67	71	71
<b>RAZEM</b>	<b>10 309</b>	<b>7 522</b>	<b>5 526</b>	<b>6 702</b>

### Zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>63 047</b>	<b>76 149</b>	<b>96 625</b>	<b>84 240</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	<b>63 047</b>	<b>76 149</b>	<b>96 625</b>	<b>84 240</b>
- do 12 miesięcy	57 496	68 973	89 955	77 458
- powyżej 12 miesięcy	5 551	7 176	6 670	6 782
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>62 648</b>	<b>66 154</b>	<b>47 756</b>	<b>45 702</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	<b>62 106</b>	<b>65 651</b>	<b>47 571</b>	<b>45 209</b>
- otrzymane zaliczki	29 272	33 528	20 925	16 502
- zobowiązania z tytułu środków trwałych	1 906	1 448	1 289	1 675
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 802	20 103	15 568	15 874
- z tytułu wynagrodzeń	10 259	9 601	8 842	9 929
- pozostałe	867	971	947	1 229
c) fundusze specjalne	<b>542</b>	<b>503</b>	<b>185</b>	<b>493</b>
<b>RAZEM</b>	<b>125 695</b>	<b>142 303</b>	<b>144 381</b>	<b>129 942</b>

### Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	30 192	25 500	38 475	27 542
b) wycena pozostałych umów	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>30 192</b>	<b>25 500</b>	<b>38 475</b>	<b>27 542</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
biernie rozliczenia międzyokresowe	3	2	237	242
rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 646	1 146	1 646	1 664
	<b>1 649</b>	<b>1 148</b>	<b>1 883</b>	<b>1 906</b>

### Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w kraju	3 757	323	5 376	3 990
b) za granicą	751	751	326	326
<b>RAZEM</b>	<b>4 508</b>	<b>1 074</b>	<b>5 702</b>	<b>4 316</b>



### 3.7.6. Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

#### Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) rezerwy	-	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-
c) zobowiązania	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.7.7. Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	206 934	285 183
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	222 234	162 906
<b>RAZEM</b>	<b>429 168</b>	<b>448 089</b>

#### Pozostałe przychody

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>-</b>	<b>1 124</b>
<b>2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>5 240</b>	<b>1 107</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	291	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	186	428
c. odpisy aktualizujące	4 763	679
- na należności z tytułu dostaw i usług	4 763	632
- na pozostałe należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tytułu zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- na inne aktywa niefinansowe	-	47
<b>3. Inne przychody</b>	<b>1 356</b>	<b>1 593</b>
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	201	65
- odszkodowania i kary	369	1 281
- umorzenie zobowiązań	400	-
- pozostałe	386	247
<b>RAZEM</b>	<b>6 596</b>	<b>3 824</b>

### Pozostałe koszty

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>80</b>	<b>-</b>
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>7 243</b>	<b>3 478</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	930	1 650
c. odpisy aktualizujące	6 313	1 828
- na należności z tytułu dostaw i usług	6 193	1 768
- na pozostałe należności	13	-
- na zapasy	107	60
- z tytułu zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- z tytułu pozostałych	-	-
<b>3. Inne koszty</b>	<b>1 682</b>	<b>1 772</b>
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	297	210
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	838	951
- odpisanie należności umorzonych	25	9
- darowizny	25	-
- umorzenie należności	-	-
- inne	497	602
<b>RAZEM</b>	<b>9 005</b>	<b>5 250</b>

### Przychody finansowe

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>2</b>	<b>9</b>
<b>2. Odsetki</b>	<b>30</b>	<b>14</b>
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-</b>	<b>935</b>
- zrealizowanych	-	935
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
<b>5. Rozwiązane odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- z tytułu odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	-
- pozostałe	-	-
<b>6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- aktywów finansowych	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
<b>7. Inne przychody finansowe</b>	<b>349</b>	<b>64</b>
<b>RAZEM</b>	<b>381</b>	<b>1 022</b>

## Koszty finansowe

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Odsetki</b>	<b>1 100</b>	<b>1 260</b>
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>68</b>	<b>-</b>
<b>3. Straty z tytułu różnic kursowych, w tym:</b>	<b>1 236</b>	<b>304</b>
- zrealizowanych	165	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	1 071	304
<b>4. Utworzone odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- z tytułu odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	-
- pozostałe	-	-
<b>5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	<b>1 881</b>	<b>1 951</b>
- aktywów finansowych	-	-
- instrumentów pochodnych	1 881	1 951
<b>6. Inne koszty finansowe</b>	<b>3 161</b>	<b>2 492</b>
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	2 898	2 191
- inne	263	301
<b>RAZEM</b>	<b>7 446</b>	<b>6 007</b>

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

### **3.7.8. Wyniki finansowe działalności zaniechanej**

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody	-	-
Pozostałe koszty	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 3.8. Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

### 3.8.1. Aktywa trwałe

#### Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) grunty	413	413	413	413
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	68	68	68	68
c) budynki i budowle	-	-	-	-
d) maszyny i urządzenia	724	755	580	597
e) maszyny i urządzenia w leasingu	86	84	53	59
f) środki transportu	48	59	73	73
g) środki transportu w leasingu	214	237	313	361
h) pozostałe	166	171	182	95
<b>RAZEM</b>	<b>1 719</b>	<b>1 787</b>	<b>1 682</b>	<b>1 666</b>

#### Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) grunty	40	40	40	40
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 766	5 766	6 039	30 208
c) budynki i budowle	12 491	12 735	12 699	12 622
<b>RAZEM</b>	<b>18 297</b>	<b>18 541</b>	<b>18 778</b>	<b>42 870</b>

#### Wartości niematerialne

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	2 136	1 966	1 666	1 397
<b>RAZEM</b>	<b>2 136</b>	<b>1 966</b>	<b>1 666</b>	<b>1 397</b>

#### Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	69 549	68 919	67 919	68 044
- udziały i akcje	69 132	68 377	67 127	67 127
- udzielone pożyczki	417	542	792	917
b) w jednostkach pozostałych	-	-	54	54
- udziały i akcje	-	-	54	54
<b>RAZEM</b>	<b>69 549</b>	<b>68 919</b>	<b>67 973</b>	<b>68 098</b>

W przypadku posiadanych akcji w spółce zależnej PRInż S.A., w związku z otrzymaną opinią kancelarii prawnej, na koniec 2019 roku został przeprowadzony test na utratę wartości. Test obejmował wszystkie istotne przyszłe przepływy finansowe spółki dotyczące zarówno bieżącej i planowanej działalności tego podmiotu, jak również zdyskontowaną wartość części roszczenia wynikającego ze sporu sądowego z Drogową Trasą Średnicową S.A. (szerzej opisanego w pkt 3.23 niniejszego sprawozdania), którego stopień prawdopodobieństwa odzyskania został oszacowany w przedmiotowej opinii. W wyniku przeprowadzonego na koniec 2019 roku testu oraz po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji PRInż S.A. w sprawozdaniu jednostkowym wynosi 7,9 mln zł.

Powyzsza wycena oraz utworzony odpis aktualizujący nie ma wpływu zarówno na skonsolidowaną sytuację finansową i operacyjną Grupy Kapitałowej, jak również jej wyniki finansowe.

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	90	68	60	95
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	224	264	899	1 419
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	48	51	50	48
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-	128
e) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	220	220	220	201
f) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-	-
g) odpisy aktualizujące aktywa finansowe i niefinansowe	300	300	631	-
h) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-
i) z tytułu straty podatkowej	-	-	-	-
j) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	2 357	2 375	1 543	2 627
k) z tytułu pozostałych rezerw	267	244	203	-
l) pozostałe	8	5	9	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 514</b>	<b>3 527</b>	<b>3 615</b>	<b>4 518</b>

### **3.8.2. Aktywa obrotowe**

#### **Zapasy**

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) materiały	-	-	-	-
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-	-
d) towary	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Krótkoterminowe należności

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	<b>2 670</b>	<b>4 522</b>	<b>1 572</b>	<b>2 653</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 670	4 522	1 565	2 653
- do 12 miesięcy	2 670	4 522	1 565	2 653
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-	-
- zaliczki	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	7	-
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	<b>17 737</b>	<b>21 538</b>	<b>32 596</b>	<b>37 127</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	15 020	15 828	29 297	32 292
- do 12 miesięcy	14 864	15 672	29 141	32 136
- powyżej 12 miesięcy	156	156	156	156
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	391	474	561	1 423
- rozrachunki z pracownikami	-	17	24	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-	-
- kaucje pieniężne	565	562	738	938
- zaliczki	1 049	3 733	1 088	1 634
- pozostałe	712	924	888	840
<b>Krótkoterminowe należności netto</b>	<b>20 407</b>	<b>26 060</b>	<b>34 168</b>	<b>39 780</b>
c) odpis aktualizujący wartość należności	22 151	21 237	22 494	18 051
<b>Krótkoterminowe należności brutto</b>	<b>42 558</b>	<b>47 297</b>	<b>56 662</b>	<b>57 831</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc., które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Zarząd uważa, że odzyskanie powyższych kwot w zakresie nieobjętym odpisami jest wysoce prawdopodobne. Szerszy opis znajduje się w pkt. 3.23 niniejszego Sprawozdania

### Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	13 082	12 501	8 151	6 865
<b>RAZEM</b>	<b>13 082</b>	<b>12 501</b>	<b>8 151</b>	<b>6 865</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) ubezpieczenia	25	16	63	136
b) podatki i opłaty	486	975	-	148
c) inne	773	826	421	1 993
<b>RAZEM</b>	<b>1 284</b>	<b>1 817</b>	<b>484</b>	<b>2 277</b>

### Należności z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w kraju	183	183	93	41
b) za granicą	72	71	67	126
<b>RAZEM</b>	<b>255</b>	<b>254</b>	<b>160</b>	<b>167</b>

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	5 517	503	1 756	3 558
- udzielone pożyczki	5 517	503	1 756	3 558
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- udziały i akcje	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 517</b>	<b>503</b>	<b>1 756</b>	<b>3 558</b>

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w kasie	23	10	17	12
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	21	378	187	484
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	1 208	357	4 681	-
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 252</b>	<b>745</b>	<b>4 885</b>	<b>496</b>
w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3	-	-	1

### 3.8.3. Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

#### Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	24 096	24 096	24 096	8 004
b) budynki i budowle	-	-	-	2 202
c) maszyny i urządzenia	-	-	-	1
d) środki transportu	-	-	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>24 096</b>	<b>24 096</b>	<b>24 096</b>	<b>10 207</b>

#### Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) na składnikach majątku trwałego	35 331	35 480	35 560	44 789
b) na składnikach majątku obrotowego	44	43	44	-
<b>RAZEM</b>	<b>35 375</b>	<b>35 523</b>	<b>35 604</b>	<b>44 789</b>

### 3.8.4. Zobowiązania długoterminowe

#### Długoterminowe rezerwy

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	613	613	613	631
- emerytalne	228	228	228	232
- rentowe	11	11	11	11
- jubileuszowe	374	374	374	388
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	331	343	557	454
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	331	343	557	454
<b>RAZEM</b>	<b>944</b>	<b>956</b>	<b>1 170</b>	<b>1 085</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	-	-
b) z tytułu ulgi inwestycyjnej	698	708	727	737
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 375	2 375	1 549	1 304
d) z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	164
e) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-
f) pozostałe	4	1	1	2
<b>RAZEM</b>	<b>3 077</b>	<b>3 084</b>	<b>2 277</b>	<b>2 207</b>

#### Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) kredyty	-	-	-	-
b) pożyczki	2 518	2 518	6 110	-
<b>RAZEM</b>	<b>2 518</b>	<b>2 518</b>	<b>6 110</b>	<b>-</b>

#### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) leasing finansowy	525	539	389	466
b) inne zobowiązania finansowe - obligacje	14 515	14 500	20 002	20 033
<b>RAZEM</b>	<b>15 040</b>	<b>15 039</b>	<b>20 391</b>	<b>20 499</b>



### 3.8.5. Zobowiązania krótkoterminowe

#### Krótkoterminowe rezerwy

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	545	545	545	427
- emerytalne	89	89	89	96
- rentowe	2	2	2	2
- jubileuszowe	80	80	80	98
- niewykorzystane urlopy	374	374	374	231
- premie	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 148	1 140	4 176	7 016
- rezerwa na straty na kontraktach	32	32	68	68
- na przewidywane koszty	1 020	895	3 811	6 651
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	96	213	297	297
<b>RAZEM</b>	<b>1 693</b>	<b>1 685</b>	<b>4 721</b>	<b>7 443</b>

#### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) kredyty	-	-	-	5 924
b) pożyczki	8 718	1 124	1 044	-
<b>RAZEM</b>	<b>8 718</b>	<b>1 124</b>	<b>1 044</b>	<b>5 924</b>

#### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) leasing finansowy	502	456	318	322
b) instrumenty pochodne	-	-	-	-
c) dywidendy	-	-	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-	7 008
<b>RAZEM</b>	<b>502</b>	<b>456</b>	<b>318</b>	<b>7 330</b>

### Zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>12 286</b>	<b>15 470</b>	<b>19 349</b>	<b>24 388</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:</b>	<b>6 464</b>	<b>7 768</b>	<b>9 273</b>	<b>8 870</b>
- do 12 miesięcy	6 464	4 425	9 273	8 870
- powyżej 12 miesięcy	-	3 343	-	-
<b>b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:</b>	<b>5 822</b>	<b>7 702</b>	<b>10 076</b>	<b>15 518</b>
- do 12 miesięcy	2 265	6 404	8 813	14 088
- powyżej 12 miesięcy	3 557	1 298	1 263	1 430
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 446</b>	<b>6 976</b>	<b>8 386</b>	<b>7 907</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	-	-	-	-
<b>b) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 446</b>	<b>6 976</b>	<b>8 386</b>	<b>7 907</b>
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	185	355	775	857
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 467	1 445	1 387	2 965
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 583	2 009	2 869	793
- z tytułu wynagrodzeń	2 924	2 923	3 025	2 948
- inne	287	244	330	344
<b>c) fundusze specjalne</b>	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>18 732</b>	<b>22 446</b>	<b>27 735</b>	<b>32 295</b>

### Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	673
<b>RAZEM</b>	-	-	-	<b>673</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 133	1 633	1 633
<b>RAZEM</b>	<b>1 633</b>	<b>1 133</b>	<b>1 633</b>	<b>1 633</b>

### Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) w kraju	-	-	-	-
b) za granicą	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	-	-	-	-

### 3.8.6. Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

#### Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2020 r.	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.09.2019 r.
a) rezerwy	-	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.8.7. Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

##### Struktura geograficzna

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	13 512	30 219
B) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
- kraje Unii Europejskiej	-	-
- pozostałe kraje	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>13 512</b>	<b>30 219</b>

#### Pozostałe przychody

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	206
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	-	-
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	4 021	347
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	-
c. odpisy aktualizujące	140	137
- na należności z tytułu dostaw i usług	3 881	210
- na inne należności	3 881	210
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne przychody	-	-
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	84	314
- odszkodowania i kary	4	10
- pozostałe	39	97
<b>RAZEM</b>	<b>4 105</b>	<b>867</b>

### Pozostałe koszty

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>157</b>	<b>-</b>
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>4 804</b>	<b>1 173</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	300	1 005
c. odpisy aktualizujące	4 504	168
- na należności z tytułu dostaw i usług	4 504	168
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>3. Inne koszty</b>	<b>239</b>	<b>586</b>
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	86	45
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	137	68
- inne	16	473
<b>RAZEM</b>	<b>5 200</b>	<b>1 759</b>

### Przychody finansowe

	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>12 591</b>	<b>28 547</b>
<b>2. Odsetki</b>	<b>44</b>	<b>68</b>
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	<b>32</b>	<b>-</b>
- zrealizowanych	32	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
<b>5. Rozwiązane odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
<b>6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
<b>7. Inne przychody finansowe</b>	<b>326</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>12 993</b>	<b>28 615</b>

## **Koszty finansowe**

	<b>30.09.2020 r.</b>	<b>30.09.2019 r.</b>
<b>1. Odsetki</b>	<b>517</b>	<b>1 190</b>
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>54</b>	<b>-</b>
<b>3. Straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>40</b>	<b>216</b>
- zrealizowanych	-	42
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	40	174
<b>4. Utworzone odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>2 947</b>
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	2 947
<b>5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
<b>6. Inne koszty finansowe</b>	<b>885</b>	<b>1 204</b>
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	612	1 142
- koszty poręczeń	-	57
- inne	273	5
<b>RAZEM</b>	<b>1 496</b>	<b>5 557</b>

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

## **3.9. Umowy o usługi budowlane**

### **Dane dotyczące Emitenta**

Pomimo, że z dniem 1 lipca 2018 roku nastąpiło przeniesienie w struktury MZRP zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, obejmującej jego działalność operacyjną, nadal u Emitenta pozostało jeszcze kilka kontraktów, które znajdują się w końcowej fazie realizacji, tym samym na dzień bilansowy Emitent wycenił 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.

### **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 wynosiły od 30 do 60 dni. W przypadku niektórych umów z klientami pozyskiwane było finansowanie w postaci zaliczek, które rozliczane były proporcjonalnie w wystawianych fakturach.

	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	4 338	3 813	-	-	8 151
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	9 864		(9 864)	-	-

	Stan na 31.12.2019r.	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2019r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.09.2020r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	8 151	4 931	-	-	13 082
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:

Na koniec trzeciego kwartału 2020 roku Emitent nie posiadał 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.

### Dane dotyczące Grupy Kapitałowej

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 zaawansowania” stosuje również „metodę obmiaru” wykonanych usług budowlanych, opierającą się na wskaźnikach fizycznych określających stopień zaawansowania prac.

### **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 31.12.2018r.	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

	Stan na 31.12.2019r.	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2019r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.09.2020r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	56 075	77 828	-	(68 191)	65 712
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	9 728	8 535	-	(9 723)	8 540
Zobowiązania z tytułu umów z klientami -wycena kontraktów budowlanych	38 475	3 123	(11 406)	-	30 192
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	47	263	(47)	-	263

#### Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione)

- do 1 roku

- powyżej 1 roku

**Razem**

	Stan na 30.09.2020r.	Stan na 31.12.2019r.
	419 944	139 497
	68 381	31 595
<b>Razem</b>	<b>488 325</b>	<b>171 092</b>

### 3.10. Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

#### Dane dotyczące Emitenta

##### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2020 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Udziały i akcje	69 132	-	-	-
Pożyczki	-	-	5 934	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	17 690	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 717	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	1 252	-

##### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2020 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	11 236	-	-
Leasing finansowy	-	1 027	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	14 515	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	12 286	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	6 446	-	-



**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA**

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	67 181	-	-
Pożyczki	-	-	2 548
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	30 862
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	3 306
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	4 885

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA**

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	-	-	-
Pożyczki	-	7 154	-
Leasing finansowy	-	707	-
Dłużne papiery wartościowe	-	20 002	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	19 349	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	8 386	-

## Dane dotyczące Grupy Kapitałowej

### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2020 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Udziały i akcje	368	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	139 702	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	18 560	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	31 572	-

### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2020 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	-	42 475	-
Pożyczki	-	-	268	-
Leasing finansowy	-	-	16 556	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	4 874
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	63 047	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	4 684	-

#### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

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	-	-	850
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 i ich ekwiwalenty	-	-	31 036

#### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2019 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 w bieżącym okresie oraz par walutowych - PLN/USD, PLN/EUR, PLN/GBP w okresie porównywalnym.

**Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 30.09.2020 r.**

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy	USD	294
<b>Razem:</b>	<b>USD</b>	<b>294</b>
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	7 250
forward sprzedażowy	EUR	26 785
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>34 035</b>

**Otwarte pochodne instrumenty wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy wg stanu na dzień 31.12.2019 r.**

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy	USD	5 200
forward zakupowy	USD	(2 234)
<b>Razem:</b>	<b>USD</b>	<b>2 966</b>
forward zakupowy	GBP	(700)
<b>Razem:</b>	<b>GBP</b>	<b>(700)</b>
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	5 435
forward sprzedażowy	EUR	10 995
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>16 430</b>

Od 1 stycznia 2020 roku Grupa Kapitałowa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W związku z podjęciem decyzji o stosowaniu z dniem 1 stycznia 2020 roku zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z wymaganiami MSSF9, instrumenty pochodne (forwardy walutowe) zawarte w 2019 roku i wycenione w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały wyznaczone na 1 stycznia 2020 roku (data ustanowienia zabezpieczenia) jako instrumenty zabezpieczające. Wszelkie wyceny związane z tymi instrumentami pochodnymi ujęte w wyniku finansowym roku 2019 nie podlegają korektom. Łączna wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy wynosi 4.101 tys. zł. Rozliczenie zawartych transakcji nastąpi w przeciągu 2020 i 2021 roku.

Wpływ zrealizowanych transakcji oraz wyceny instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

<b>Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe</b>	
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	
- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	<b>4 760</b>
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	(122)
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	4 882
<b>Rachunek zysków i strat</b>	
- przychody finansowe	<b>545</b>
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	323
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	222
- koszty finansowe	<b>3 487</b>
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	1 441
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	2 046
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	-
<b>Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów</b>	
- inne całkowite dochody	<b>(939)</b>
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(1 159)
z tytułu podatku odroczonego	220

Przy zawieraniu transakcji Grupa Kapitałowa dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, a także cele zarządzania ryzykiem i strategię związaną z zawieraniem różnych transakcji zabezpieczających. Grupa Kapitałowa dokumentuje również – zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco – swoją ocenę tego, czy instrumenty pochodne wykorzystywane w transakcjach zabezpieczających są wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zabezpieczanych pozycji.

### 3.11. Dotacje

Wartość dotacji ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji przychodów przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji oraz łączna kwota przyznanego dofinansowania (uwzględniająca kwoty rozliczone w rachunku zysków i strat w poprzednich okresach) na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się następująco:

Tytuł przyznanej dotacji	30.09.2020 r.		31.12.2019 r.	
	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania
Świadczenie na rzecz ochrony miejsc pracy otrzymane ze środków FGŚP	-	6 787	-	-
Zwolnienie z opłacania składek ZUS	-	49	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>6 836</b>	-	-

Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły rozliczenie dotacji metodą przychodów, zgodnie z którą dotacje są ujmowane w zysku lub stracie na przestrzeni jednego lub więcej ilości okresów.

Dotacje zostały udzielone jako forma rekompensaty za już poniesione koszty i ujęte jako pomniejszenie odnośnych kosztów w okresie, w którym stała się należna.

## Ryzyko zwrotu dotacji

**Wykorzystanie dotacji niezgodnie z przeznaczeniem**, polega w szczególności na zapłacie ze środków pochodzących z dotacji za inne zadania niż te, na które dotacja była udzielona, jeżeli nastąpi wykorzystanie dotacji lub części niezgodnie z przeznaczeniem istnieje ryzyko zwrotu całości lub części otrzymanej dotacji wraz z odsetkami naliczonymi jak od zaległości podatkowych. Spółki Grupy dokonały stosownych weryfikacji w zakresie warunków otrzymania dotacji, tym samym ryzyko zwrotu z tego powodu oceniane jest jako niskie.

**Dotacje zostały pobrane nienależnie**. Dotacjami nienależnymi są dotacje udzielone bez podstawy prawnej lub z wykorzystaniem niepoprawnej podstawy prawnej. Spółki Grupy dokonały szczegółowej analizy podstawy prawnej otrzymanych dotacji, tym samym ryzyko zwrotu dotacji z tego powodu oceniane jest jako niskie.

**Dotacje zostały pobrane w nadmiernej wysokości**. Dotacjami pobranymi w nadmiernej wysokości są dotacje otrzymane w wysokości wyższej niż określona w przepisach, umowie lub wyższej niż niezbędna na dofinansowanie lub finansowanie dotowanego zdarzenia. Spółki Grupy przygotowywały wnioski o udzielenie dotacji poprzez udostępnione kalkulatory oraz z zastosowaniem założeń zgodnych z wytycznymi instytucji udzielających dotacji. W związku, z tym, że dotacje zostały udzielone na podstawie prognozy wypłacanych wynagrodzeń, w miesiącu rozliczenia dotacji, następuje rozliczenie na podstawie rzeczywistych danych, a kwoty niewykorzystanych dotacji zgodnie z przepisami podlegają zwrotowi, z tego powodu ryzyko, że dotacje zostały pobrane w nadmiernej wysokości, oceniane jest jako niskie.

### Zmiany stanu dotacji

	Dotacja do aktywów	Dotacja do przychodów	Razem dotacje
<b>Stan na dzień 31.12.2018</b>	-	-	-
Otrzymane w 2019 roku	-	-	-
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 2019 rok	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	-	-	-
Otrzymane w 2020 roku	-	6 836	6 836
Zwrot	-	390	390
Ujęte w wyniku finansowym za 9 m-cy 2020 roku	-	(6 442)	(6 442)
<b>Stan na dzień 30.09.2020 r.</b>	-	4	4

## 3.12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej

**Istotne umowy dot. dostaw, montażu oraz budowlane zawarte w okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej:**

*/wartości umów podano według wartości netto/*

- 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 EUR, wynosi 5,3 mln EUR. 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 przypadła na sierpień 2020 roku (rb nr 2/2020 z dnia 29 stycznia 2020 roku). Aktualnie trwają prace nad aneksem do umowy zmieniającym termin realizacji prac.

- MZRP – zlecenie od PORR GmbH & Co. KGaA z siedzibą w Niemczech („PORR”) na montaż konstrukcji stalowej nośnej mostu w ramach budowy nowego mostu nad Renem w Leverkusen w Niemczech („Umowa”). Szacunkowa wartość Umowy wynosiła 5,8 mln EUR, przy czym końcowe wynagrodzenie umowne miało być obliczone na podstawie rzeczywiście wykonanych prac na bazie obmiaru powykonawczego i uzgodnionych cen jednostkowych. Termin zakończenia prac objętych Umową był planowany na czerwiec 2021 roku. (rb nr 4/2020 z dnia 18 lutego 2020 roku). W dniu 5 maja 2020 roku MZRP otrzymał z PORR GmbH & Co. KGaA pismo zawierające oświadczenie o wstrzymaniu prac i zakończeniu kontraktu. Pismo zostało wystosowane w związku z rozwiązaniem kontraktu przez Inwestora publicznego, co bezpośrednio wpłynęło na brak możliwości kontynuowania prac montażowych przez MZRP jako podwykonawcy PORR. PORR wyraził wolę zawarcia z MZRP porozumienia odnośnie polubownego rozwiązania kontraktu i rozliczenia prac po dokonaniu ich inwentaryzacji. Kontrakt, o którym mowa powyżej był w fazie przygotowania realizacji zakresu umowy (rb nr 17/2020 z dnia 5 maja 2020 roku). W zawartym we wrześniu 2020 roku porozumieniu obie strony wyraziły zgodę na anulowanie zamówienia z wyraźnym wskazaniem, iż decyzja klienta o zejściu z budowy nie wynika z błędów lub zaniechań MZRP, a PORR zobowiązał się do wypłaty na rzecz MZRP wynagrodzenia za wykonane dotychczas prace, odszkodowania za utracone przychody oraz do pokrycia poniesionych przez MZRP kosztów tj. łącznie ok. 514 tys. EUR. Powyższe postanowienia stanowią o zakończeniu i rozliczeniu kontraktu, niemniej jednak strony zadeklarowały chęć dalszej współpracy i wspólnego pozyskiwania kolejnych projektów.
- MZRP – aneks do umowy zawartej w październiku 2019 roku z Hitachi Zosen Inova AG (HZI) na montaż konstrukcji stalowej dla 3 kotłów w ramach projektu Rookery w Bedford Stewartby w Wielkiej Brytanii. Na mocy postanowień aneksu ograniczony został zakres robót objętych zamówieniem, co zostało spowodowane między innymi obecną niestabilną sytuacją gospodarczą, która objęła również rynek budowlany. W rezultacie wartość zamówienia została zmniejszona z kwoty około 8,7 mln EUR do kwoty około 6,3 mln EUR (rb nr 10/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku).
- MZ GPBP – umowa z Politechniką Śląską w Gliwicach na realizację zadania inwestycyjnego pn.: „Budowa Śląskiego Centrum Inżynierskiego Wspomagania Medycyny i Sportu „Assist Med Sport Silesia” wraz z budową Auli wykładowej pomiędzy budynkiem głównym Wydziału Inżynierii Biomedycznej a nowym budynkiem Śląskiego Centrum Inżynierskiego Wspomagania Medycyny i Sportu”. Wartość prac objętych umową wynosi 30,5 mln zł. Termin zakończenia prac przypada na lipiec 2021 roku. Umowa nie określa maksymalnego limitu kar umownych (wybór oferty - rb nr 9/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku, zawarcie umowy rb nr 15/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku).
- MZRP – zamówienie od Steinmüller Babcock Environment GmbH z siedzibą w Niemczech na dostawę, prefabrykację i montaż rurociągów, dostawę i montaż podpór wraz z malowaniem w ramach budowy instalacji spalania odpadów w Salo, Finlandia. Szacunkowa wartość zamówienia wynosi 4,6 mln EUR, przy czym całkowite końcowe wynagrodzenie umowne obliczone zostanie na podstawie rzeczywiście wykonanych prac i uzgodnionych cen jednostkowych. Termin realizacji prac objętych zamówieniem przypada na grudzień 2020 roku (rb nr 11/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku).
- MZKP – zamówienie od Alstom Transport S.A. na dostawę konstrukcji stalowych wózków do metra w ramach projektu Grand Paris Express (GPE) złożone w ramach umowy ramowej zawartej w 2015 roku. Wartość zamówienia wynosi ok. 4,4 mln EUR, natomiast termin zakończenia realizacji całego zamówienia został określony na I kwartał 2024 roku (rb nr 12/2020 z dnia 14 kwietnia 2020 roku).
- MZKP – zamówienie od Alstom Transport S.A. na dostawę konstrukcji stalowych dotyczących taboru kolejowego dla realizacji projektu RER NG (Réseau Express Régional New Generation - francuska kolej podmiejska w Paryżu) złożone w ramach umowy ramowej zawartej w 2015 roku. Wartość zamówienia wynosi ok. 6 mln EUR, termin zakończenia realizacji całego zamówienia I kwartał 2023 roku. W związku z przyjęciem do realizacji powyższego zamówienia, w MZKP została uruchomiona druga linia produkcyjna konstrukcji stalowych, dedykowana wyłącznie do realizacji projektów dla Alstom Transport S.A. (rb nr 14/2020 z dnia 16 kwietnia 2020 roku).

- MZ GPBP – umowa zawarta przez konsorcjum z udziałem MZ GPBP z PKP Linia Hutnicza Szerokotorowa Sp. z o. o. na realizację robót budowlanych w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Przebudowa układu torowego od strony wschodniej wraz z modernizacją hali wagonowej z dostosowaniem do obsługi sprzętu przeładunkowego na stacji Hrubieszów LHS”. Wartość prac objętych Umową dla konsorcjum wynosi 52,9 mln zł, w tym dla MZ GPBP 12 mln zł. Termin zakończenia całości prac objętych Umową przypada na maj 2022 roku (rb nr 20/2020 z dnia 14 maja 2020 roku).
- MZRP – zamówienie od kontrahenta zagranicznego z siedzibą w Niemczech na dostawę konstrukcji stalowej. Wartość wynagrodzenia wynosi ok. 2% przychodów Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2019 roku, przy czym całkowite końcowe wynagrodzenie umowne obliczone zostanie na podstawie rzeczywiście wykonanych prac ustalonych na bazie obmiaru powykonawczego i cen jednostkowych. Termin wykonania prac przypada na I kwartał 2021 roku (rb nr 22/2020 z dnia 15 czerwca 2020 roku).
- MZ GPBP – umowa zawarta przez konsorcjum firm z udziałem MZ GPBP (lider konsorcjum) z Gminą Sosnowiec na realizację projektu pn.: „Budowa Centrum Edukacji Ekologicznej – Egzotarium w ramach projektu pn. „Zagłębiowski Park Linearny – rewitalizacja obszaru funkcjonalnego dolina rzeki Przemszy i Brynicy przez rozwój terenów zielonych” 1. Budowa Centrum Edukacji Ekologicznej – Egzotarium, 2. Zagospodarowanie terenów przy ul. Baczyńskiego””. Wartość umowy wynosi 52 mln zł, z czego zakres przynależny GPBP wynosi 26 mln zł. Termin zakończenia realizacji inwestycji to 24 miesiące od daty przekazania placu budowy (wybór oferty – rb nr 29/2020 z dnia 10 lipca 2020 roku, zawarcie umowy – rb nr 33/2020 z dnia 30 lipca 2020 roku),
- MZKP – zamówienie od Alstom Transport S.A. na dostawę konstrukcji stalowych wózków do metra w ramach projektu Barcelona Linia nr 1 złożone w ramach umowy ramowej zawartej w 2015 roku Wartość zamówienia wynosi ok. 2,4 mln EUR netto. Zamówienie będzie realizowane w okresie od stycznia 2021 roku do marca 2022 roku (rb nr 31/2020 z dnia 23 lipca 2020 roku),
- MZ GPBP – umowa zawarta przez konsorcjum firm z udziałem MZ GPBP (lider konsorcjum) na realizację zadania inwestycyjnego pn.: „Zachodnia Brama Metropolii Silesia – Centrum Przesiadkowe w Gliwicach – roboty budowlane”. Wartość umowy wynosi 149,6 mln zł, z czego zakres przynależny GPBP to 67%. Planowany termin zakończenia realizacji inwestycji przypada na sierpień 2022 roku (zawarcie umowy – rb nr 43/2020 z dnia 27 sierpnia 2020 roku wybór oferty – rb nr 16/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 roku, otwarcie ofert – rb nr 6/2020 z dnia 3 marca 2020 roku).
- MZKP – uzgodnienia z Liebherr Werk Nenzing GmbH (Austria) w sprawie zamówień realizowanych w ramach umowy ramowej, dotyczących produkcji i dostawy konstrukcji maszynowych do dźwigów do końca 2020 roku. Uwzględniając potwierdzone przez Liebherr Werk Nenzing GmbH zlecenia przypadające na kolejne miesiące, łączna wartość przychodów ze sprzedaży na rok 2020 wynikająca z umów z firmami: Liebherr Werk Ehingen GmbH (Niemcy) oraz Liebherr Werk Nenzing GmbH (Austria) szacowana jest obecnie na poziomie 63 mln PLN. Poziom ten wynika z przejściowego spadku ilości zamówień od wyżej wymienionych klientów, spowodowanego ogólną sytuacją gospodarczą związaną z utrzymującą się pandemią COVID-19. Bazując na dalszych prognozach klienta zlecenia w następnym roku powinny osiągnąć poziom ok. 75 mln zł (rb nr 46/2020 z dnia 18 września 2020 roku).

#### **Pozostałe ważniejsze kontrakty:**

- MZRP – umowa zawarta z CMC Poland Sp. z o.o. na wykonanie robót budowlanych, instalacyjnych oraz montażowych pieca, komina oraz linii walcowniczej. Wartość umowy wynosi 6,2 mln zł. Termin realizacji prac przypada na I półrocze 2021 roku.

#### **Inne umowy:**

- Emitent – aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej, o łącznej powierzchni całkowitej 24,7 ha, położonej w Bytomiu przy ul. Strzelców Bytomskich, zawartej w lutym 2019 roku. Na mocy aneksu zawarcie ostatecznej umowy sprzedaży zostało przesunięte z III kwartału na koniec 2020 roku (rb nr 18/2020 z dnia 8 maja 2020 roku). Po dniu bilansowym Emitent odstąpił od umowy, a następnie podpisał z innym podmiotem zewnętrznym nową przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego



niniejszej nieruchomości (rb nr 51/2020 z dnia 12 października 2020 roku). Informacje o nowej umowie zawarto w pkt 3.16 niniejszego sprawozdania.

- 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 EUR do kwoty 5 mln EUR. Zabezpieczeniem umowy są weksle własne in blanco MZRP wystawione na rzecz KUKE poręczone przez Emitenta. We wrześniu 2020 roku nastąpiło kolejne aneksowanie umowy, wydłużające termin obowiązywania limitu do 9 września 2021 roku.
- MZRP – aneks do Umowy Ramowej zawartej w dniu 26 listopada 2009 roku z mBank S.A. W Aneksie wskazano, iż Bank udostępni MZRP linię gwarancyjną do kwoty 50 mln zł do dnia 17 lipca 2027 roku (będącego terminem ważności linii gwarancyjnej i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZRP był uprawniony do składania zleceń udzielenia gwarancji, upłynął z dniem 17 lipca 2020 roku (rb nr 8/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku).
- MZRP – aneks do Umowy Ramowej z mBank S.A., na mocy którego wskazano, iż bank udostępni MZRP linię gwarancyjną do dnia 17 lipca 2028 roku (będącego terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZRP jest uprawniony do składania zleceń udzielenia gwarancji, upływa z dniem 16 lipca 2021 roku (rb nr 32/2020 z dnia 23 lipca 2020 roku),
- Emitent – aneks do umowy o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych zawartej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. ("KUKE"). Na mocy aneksu zwiększono wysokość limitu odnawialnego na gwarancje z 40 mln zł do kwoty 50 mln zł oraz ustalono, że maksymalna suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć kwoty 15 mln zł (rb nr 34/2020 z dnia 30 lipca 2020 roku),
- MZRP – umowa z ING Bank Śląski S.A. zgodnie z którą bank udostępni MZRP kredyt złotowy w rachunku bankowym na finansowanie bieżącej działalności w wysokości 10 mln zł („Kredyt”). Kredyt jest udostępniany na okres do 31 lipca 2022 roku, przy czym kwota udostępnionego Kredytu ulega w tym okresie stopniowemu zmniejszeniu. W umowie zastrzeżono możliwość przedłużenia okresu jej trwania (rb nr 42/2020 z dnia 18 sierpnia 2020 roku),
- MZKP – umowa z ING Bank Śląski S.A. zgodnie z którą bank udostępni MZKP kredyt złotowy w rachunku bankowym na finansowanie bieżącej działalności w wysokości 5 mln zł („Kredyt”). Kredyt jest udostępniany na okres do 31 lipca 2022 roku, przy czym kwota udostępnionego Kredytu ulega w tym okresie stopniowemu zmniejszeniu. W umowie zastrzeżono możliwość przedłużenia okresu jej trwania (rb nr 42/2020 z dnia 18 sierpnia 2020 roku),
- MZRP – aneks do Umowy Zabezpieczającej zawartej w dniu 25 listopada 2015 roku z mBank S.A dla transakcji rynku finansowego. Na mocy aneksu dokonano m. in. podwyższenia dostępnego limitu do kwoty 8,2 mln zł (z dotychczasowego 5,7 mln zł) oraz ustanowiono nowe zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomościach.
- MZ GPBP – aneks do umowy zawartej w dniu 7 lipca 2012 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., której przedmiotem jest udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu wysokość limitu odnawialnego została podwyższona z kwoty 12 mln zł do kwoty 15 mln zł. Przedmiotowa umowa obowiązuje do 31 maja 2021 roku,
- MZRP – aneks do umowy zawartej w dniu 9 lipca 2019 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., której przedmiotem jest udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu wysokość limitu odnawialnego została podwyższona z kwoty 8 mln zł do kwoty 10 mln zł. Przedmiotowa umowa obowiązuje do 14 lipca 2021 roku.

#### Inne zdarzenia:

- MZRP – zmiana umowy na realizację zadania pn.: Modernizacja Wielkiego Pieca nr 3 w Dąbrowie Górniczej, na wniosek ArcelorMittal Poland S.A., w zakresie harmonogramu prac, skutkująca dla MZRP zmianą terminu zakończenia prac objętych umową z II kwartału na III kwartał 2020 roku. Prace zostały zrealizowane w terminie (rb nr 1/2020 z dnia 28 stycznia 2020 roku),
- Emitent – aneksy do porozumienia z Hitachi Zosen Inova AG (dalej: „HZI”) ustalającego ogólne zasady długoterminowej strategicznej współpracy pomiędzy Emitentem a HZI (o porozumieniu Emitent informował w rb nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku). Na mocy zawartych aneksów strony przedłużyły termin ważności opcji zakupu mniejszościowego (15%-30%) pakietu akcji spółki projektowej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej MZ, tj. MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut S.A.,
- Emitent – wydłużenie terminu ważności gwarancji dla Hitachi Zosen Inova AG (HZI), z siedzibą w Zurichu w Szwajcarii, o której Emitent informował w rb nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku. W ramach zawartego w 2019 roku porozumienia o długoterminowej, strategicznej współpracy strony ustaliły m.in. sposób rozliczenia udzielonej przez Emitenta na rzecz HZI gwarancji dotyczącej kontraktu realizowanego w 2017 roku w spalarni odpadów Ferrybridge Multifuel Energy Limited w Wielkiej Brytanii (Ferrybridge). Termin ważności przedmiotowej gwarancji został obecnie przedłużony do marca 2023 roku (z dotychczasowego przypadającego na marzec 2021 roku),
- PRInż – zawarcie ugody sądowej ze Skarbem Państwa – Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad (SP GDDKiA) w sprawie zapłaty na rzecz PRInż dodatkowego wynagrodzenia z tyt. umowy dotyczącej realizacji budowy odcinka autostrady A4 (odcinek Gliwice – Katowice, pododcinek: Batorego – Mikołowska). Zgodnie z zawartą Ugodą SP GDDKiA zapłaciła na rzecz PRInż łącznie 7,3 mln zł brutto. Płatność została zrealizowana w wyznaczonym terminie. Ugoda stanowi ostateczne zakończenie sporu pomiędzy PRInż a SP GDDKiA dotyczącego Umowy (informacja o zawarciu ugody – rb 30/2020 z dnia 20 lipca 2020 roku),
- Emitent – list intencyjny podpisany z Syndykiem masy upadłości Elektrobudowa S.A. w upadłości („Syndyk” i „Upadły” odpowiednio) i Emitentem, w którym Syndyk oświadczył, że jest zainteresowany sprzedażą całości udziałów w kapitale zakładowym Energotest Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach („Udziały”), w ramach postępowania upadłościowego Upadłego i na zasadach określonych w przepisach Prawa upadłościowego oraz po uzyskaniu wymaganych zgód właściwych organów postępowania upadłościowego, a Emitent wyraził intencję nabycia całości Udziałów w ramach postępowania upadłościowego Upadłego i po uzyskaniu satysfakcjonującego wyniku z badania Energotest sp. z o.o. oraz zgody Prezesa UOKiK na koncentrację (rb nr 41/2020 z dnia 11 sierpnia 2020 roku). W kwietniu 2020 roku Emitent podjął decyzję o wstępnym zainteresowaniu przejęciem od Syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektrobudowa S.A. w upadłości przez spółkę zależną Emitenta – MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o., o czym poinformował w rb nr 13/2020 z dnia 14 kwietnia 2020 roku. W związku z faktem, iż Syndyk zawarł umowę dzierżawy zorganizowanych części przedsiębiorstwa Upadłego z innym niż Emitent podmiotem, w III kwartale br. MOSTOSTAL ZABRZE rozpoczął z Syndykiem rozmowy w zakresie nabycia majątku Upadłego obejmują wyłącznie Energotest Sp. z o.o. W ramach trwającego procesu Syndyk na dzień 9 października 2020 r. wyznaczył termin przetargu, niemniej jednak ze względu na brak złożonych ofert nie doszło do rozstrzygnięcia postępowania. Na dzień publikacji niniejszego raportu rozmowy z Syndykiem nie zostały zakończone.
- Emitent – zamiana gwarancji dobrego wykonania na gwarancję usunięcia wad i usterek udzielonej przez Emitenta na rzecz Kinetics Technology S.p.A. (Zamawiający) w związku z realizacją umowy na wykonanie pakietu montażu mechanicznego w ramach projektu EFRA (Efektywna Rafinacja) tj. inwestycji Grupy LOTOS S.A. Zamiana gwarancji była możliwa w wyniku doprowadzenia do oficjalnego uznania przez Zamawiającego zakończenia prac na kontrakcie i wystawienia tzw. świadectwa akceptacji. Aktualnie kontynuowane są rozmowy na temat końcowego rozliczenia finansowego tego kontraktu. W okresach wcześniejszych nastąpiło ostateczne rozliczenie kontraktu budowlanego.

## **Strategia rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2020-2022**

W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd Emitenta przyjął „Strategię rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2020-2022”, która w tym samym dniu została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Emitenta (rb nr 7/2020 z dnia 18 marca 2020 roku). Nowa strategia opracowana została wokół trzech motywów przewodnich:

1. Aktywne poszukiwanie i skoncentrowanie na najbardziej atrakcyjnych rynkach (relokacja),
2. Wdrażanie skutecznych procesów rekrutacji, oceny i rozwoju personelu,
3. Wzrost efektywności całej organizacji.

Celem strategii jest wzrost wyniku netto, wynikającego z działalności operacyjnej oraz uzyskanie pozytywnych przepływów pieniężnych na poziomie zysku netto. Przez wynik netto z działalności operacyjnej w Strategii rozumie się wynik z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych. Grupa będzie koncentrować się na maksymalizacji zysku brutto ze sprzedaży oraz redukcji kosztów ogólnego zarządu. W przypadku MZP (tzn. spółek działających w trybie projektowym) oznacza to maksymalizację wyniku poszczególnych projektów, zarządzanie organizacją sprzedaży w taki sposób, aby złotówka zainwestowana w działania sprzedażowe przynosiła jak największy zwrot w postaci zysku pozyskanych projektów, a funkcje wsparcia (których koszty prezentowane są jako koszty ogólnego zarządu) świadczone były tanio, lecz efektywnie (lean management).

Inwestycje odtworzeniowe oraz rozwojowe planowane są na poziomie amortyzacji. Nie dotyczy do ewentualnych przejęć innych firm lub zorganizowanych części przedsiębiorstw, które – jeżeli wystąpią – mogą przekroczyć wartość inwestycji bieżących.

Celem aspiracyjnym jest osiągnięcie w okresie realizacji Strategii rozwoju wyniku netto na poziomie 20 mln zł. Precyzyjny termin osiągnięcia tego celu nie jest podawany ze względu na cztery zagrożenia o charakterze makroekonomicznym:

- globalna recesja gospodarcza w wyniku utrzymującej się pandemii,
- problem z pozyskaniem wykwalifikowanych zasobów kadrowych z rynku krajowego,
- zmiany klimatyczne, które mogą wpływać pośrednio lub bezpośrednio poprzez regulacje na opłacalność produkcji (inwestycje),
- możliwości ograniczenia dostępu do rynków zagranicznych (protekcjonizm).

Szczegółowe informacje dotyczące przyjętej Strategii Rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2020-2022 zostały przekazane w raporcie bieżącej Spółki nr 7/2020 z dnia 18 marca 2020 roku.

### **Pandemia COVID – 19**

Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na rynkach, na których Grupa MOSTOSTAL ZABRZE prowadzi działalność operacyjną uległa w 2020 roku istotnej zmianie wskutek panującej pandemii COVID-19, której rozprzestrzenianie wywołało powszechny niepokój i zachwianie koniunktury rynkowej. W minionym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły negatywne istotne zjawiska, takie jak konieczność wstrzymania całości lub istotnej części działalności operacyjnej w wyniku pandemii COVID-19. Jednak Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE coraz bardziej odczuwa wpływ pandemii COVID-19 na warunki prowadzonej obecnie działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności wzrostu kosztów związanych ze zwiększeniem bezpieczeństwa pracowników (zapewnienie odpowiednich warunków pracy, jak i zakwaterowania oraz transportu), a także z zapewnieniem ciągłości działalności operacyjnej poszczególnych spółek. Grupa wprowadziła szereg środków ostrożności zgodnie z wytycznymi Rządu i GIS. W minionym okresie wśród pracowników Grupy zanotowano przypadki zachorowań, jednak miały one łagodny przebieg, a dzięki wdrożonym procedurom i zastosowanym środkom bezpieczeństwa skala tego zjawiska nie była duża i szybko zapanowano nad tą sytuacją, niemniej jednak w trzecim kwartale liczba przypadków zakażeń zwiększa się, co jest zgodne z obecnym trendem w całym kraju. Pandemia wpłynęła nie tylko na koszty, ale także w pewnym zakresie na sprzedaż, co wynikało z wielu czynników, tj. z przesunięć w realizacji części prac, ze zmniejszenia niektórych zleceń, czy też wstrzymania inwestycji (rb nr 10/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku i 17/2020 z dnia 5 maja 2020 roku). Po dniu bilansowym,

nastąpiło krótkoterminowe wstrzymanie jednej z budów prowadzonej na rynku niemieckim (konieczność przebadania całej załogi i podjęcia działań zapobiegających rozprzestrzenianiu się wirusa) oraz utrudnienia wynikające z większej liczby zarażonych pracowników na jednej z budów krajowych. Niepewność wynikająca z pandemii wpływa również na bieżące i przyszłe przepływy środków pieniężnych. Spowodowane jest to m.in. zarówno dążeniem klientów do wydłużenia umownych terminów płatności, żądaniem dostawców skracania tych terminów oraz zatorami płatniczymi. Nie bez znaczenia jest też odwołanie decyzji inwestycyjnych przez klientów. Grupa MOSTOSTAL ZABRZE na chwilę obecną posiada duży portfel zleceń i podpisuje nowe kontrakty, jednak odczuwalny jest spadek wpływających zapytań ofertowych oraz zaostrzenie walki cenowej oraz warunków finansowania kontraktów przy nowo organizowanych przetargach, co przekłada się na szanse zdobycia nowych projektów do realizacji.

Celem ograniczenia negatywnych skutków pandemii spółki z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE podjęły szereg działań zarówno krótko, jak i długoterminowych. W pierwszej kolejności powołano Sztab Kryzysowy oraz wprowadzono środki zaradcze i procedury postępowania w nowych warunkach. Ograniczono i odroczone w czasie część planowanych inwestycji oraz podjęto działania zmierzające do zwiększenia efektywności na wszystkich poziomach organizacji. Spółki z Grupy starają się również wykorzystywać możliwe programy wsparcia uruchomione dla średnich i dużych przedsiębiorstw. W efekcie tych działań, w związku ze spełnieniem warunków określonych w stosownej ustawie (m.in. ze względu na spadek obrotów gospodarczych) cztery spółki otrzymały z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (FGŚP) dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy. Kwota świadczeń z tego tytułu przyznana tym spółkom w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosła łącznie 6,4 mln zł. Pozyskana kwota świadczeń podlega weryfikacji przez Wojewódzki Urząd Pracy, a końcowa weryfikacja pełnej dokumentacji, potwierdzającej wykorzystanie przekazanych świadczeń zgodnie z przeznaczeniem i ostateczne zatwierdzenie rozliczenia może zostać dokonana w okresie 3 lat od dnia upływu terminu do złożenia tego rozliczenia. Uzyskane świadczenia stanowiły pośrednio pokrycie wyższych kosztów prowadzenia działalności operacyjnej w nowych warunkach.

Ponadto, dla utrzymania i poprawy bezpieczeństwa płynności i funkcjonowania Grupy w utrudnionych warunkach ogólnogospodarczych dwie spółki z Grupy zawarły z ING Bank Śląski S.A. umowy o kredyt na finansowanie bieżącej działalności w łącznej wysokości 15 mln zł, a jedna spółka z Grupy zawarła z mBank S.A. umowę o kredyt odnawialny w wysokości 7 mln zł, zabezpieczone gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Spółki z Grupy korzystały również z możliwości odroczenia płatności składek ZUS, opłat i podatków.

Pozyskane świadczenia nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej w długim okresie z uwagi na to, iż pozwalają jedynie na częściowe pokrycie wyższych kosztów jej funkcjonowania w warunkach pandemii oraz poprawę bezpieczeństwa płynnościowego.

Przyszła sytuacja gospodarcza jest ściśle związana z dalszym przebiegiem pandemii. Zgodnie z prognozami makroekonomicznymi w dalszej perspektywie czasowej należy się spodziewać załamania gospodarczego, co może przełożyć się również na przyszły portfel zleceń Grupy. Istotnym czynnikiem wpływającym na przyszłą sytuację Grupy MOSTOSTAL ZABRZE jest również ryzyko ewentualnego, istotnego wstrzymania lub ograniczenia prac na kontraktach budowlanych, czy zakładach produkcyjnych, bądź kumulacja kilku mniejszych przestojów generujących łącznie znaczne dodatkowe koszty. Pierwsze utrudnienia z tym związane nastąpiły po dniu bilansowym, o czym mowa powyżej. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały one jednak istotnego przełożenia na wyniki finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu epidemii na przychody i wyniki finansowe Grupy w przyszłości.

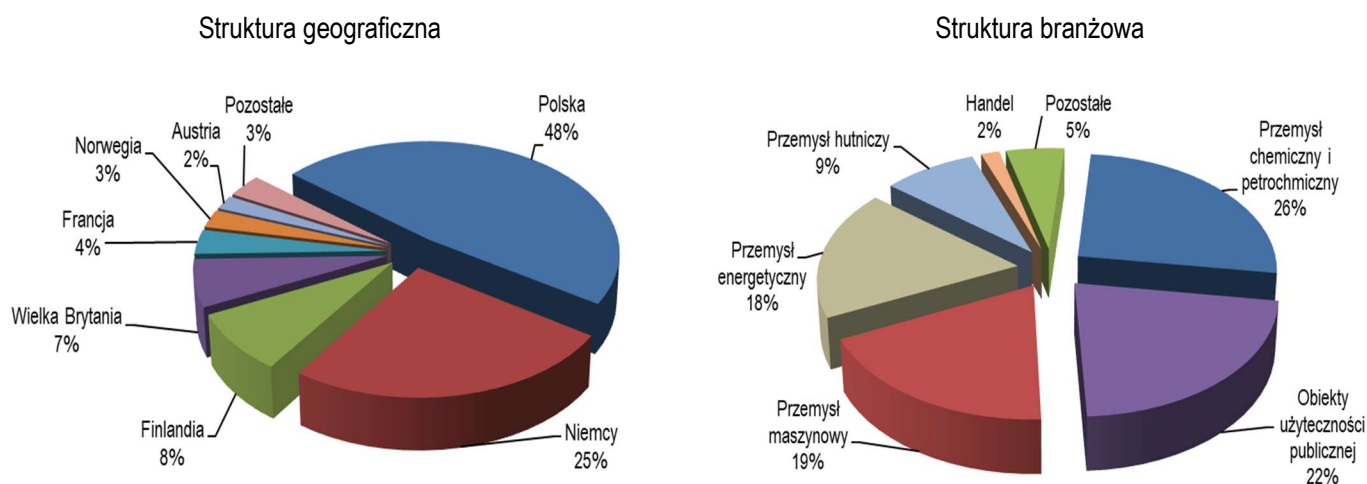
### 3.13. Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

#### Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 9 miesięcy 2020 roku wyniosły 429.168 tys. zł i były o 4% niższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w analizowanym okresie 2020 roku wyniosły 206.934 tys. zł i stanowiły 48% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 222.234 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 52%. Największe zaangażowanie w okresie trzech kwartałów 2020 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło dostaw konstrukcji stalowej w ramach realizacji projektu budowy nowej fabryki baterii BASF w Finlandii, montażu konstrukcji stalowej dla 3 kotłów w ramach projektu Rookery w Bedford Stewartby w Wielkiej Brytanii oraz realizacji w systemie zaprojektuj i buduj Centrum Zdrowia Matki i Dziecka w Szpitalu Uniwersyteckim w Zielonej Górze.

#### Struktura geograficzna i branżowa sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE



Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową za 9 miesięcy 2020 roku wyniósł 53.098 tys. zł, z rentownością 12,4%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które ukształtowały się na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu ubiegłego roku, uzyskując poziom 32.561 tys. zł Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk na sprzedaży na poziomie 20.537 tys. zł, z rentownością 4,8%.

Wyniki skonsolidowane za 9 miesięcy 2020 roku uwzględniają pomniejszenie kosztów z tyt. otrzymanych przez cztery spółki z Grupy dotacji z FGŚS, o czym szerzej w pkt. 3.13 oraz 3.20 „Pandemia COVID – 19” niniejszego sprawozdania oraz ugód sądowych ze Skarbem Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad, o których mowa w pkt 3.4.

Pozwoliło to Grupie zamknąć okres 9 miesięcy 2020 roku skonsolidowanym wynikiem brutto w wysokości 11.063 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 7.309 tys. zł z rentownością netto 1,7%.

Skonsolidowane wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez Grupę Kapitałową MOSTOSTAL ZABRZE trzy kwartały 2020 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

	1-3Q 2020	1-3Q 2019	1-3Q 2020 / 1-3Q 2019
Przychody ze sprzedaży	429 168	448 089	96%
Wynik brutto ze sprzedaży	53 098	50 003	106%
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu razem	32 561	32 534	100%
Wynik na sprzedaży	20 537	17 469	118%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	27 646	25 601	108%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	18 128	16 043	113%
Wynik brutto	11 063	11 058	100%
Podatek dochodowy	3 754	4 056	93%
Wynik z działalności gospodarczej kontynuowanej	7 309	7 002	104%
Wynik netto	7 309	7 002	104%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	7 105	6 711	106%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	4 165	6 817	61%

*\*) EBITDA jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Emitenta stanowi tzw. alternatywny pomiar wyników (APM). Wartość EBITDA stanowi sumę wyniku z działalności operacyjnej i amortyzacji w danych okresach sprawozdawczych.*

*\*\*\*) EBIT jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Emitenta stanowi tzw. alternatywny pomiar wyników (APM). Wartość EBITD jest tożsama z wynikiem z działalności operacyjnej w danych okresach sprawozdawczych.*

## Wyniki finansowe Emitenta

Przychody ze sprzedaży Emitenta za okres trzech kwartałów 2020 roku osiągnęły poziom 13.512 tys. zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te w porównaniu do przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2019 roku zmniejszyły się o 55%. Spadek przychodów Emitenta jest konsekwencją realizacji strategii Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, w tym przeniesienia działalności operacyjnej Emitenta związanej z realizacją kontraktów budowlanych do spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. Aktualnie MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej, lecz zajmuje się zarządzaniem strategicznym, nadzorem właścicielskim, zapewnia integrację sprzedaży i finansów, oferuje usługi wspólne w zakresie m.in. rachunkowości, kadr i informatyki oraz prowadzi projekty rozwojowe i reorganizacyjne wykraczające poza jedną spółkę.

Emitent zamknął 9 miesięcy 2020 roku wynikiem brutto ze sprzedaży na poziomie 5.371 tys. zł, z rentownością 39,7%. Po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w kwocie 12.591 tys. zł, zysk netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 6.236 tys. zł.

Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za pierwsze półrocze 2020 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

	1-3Q 2020	1-3Q 2019	1-3Q 2020 / 1-3Q 2019
Przychody ze sprzedaży	13 512	30 219	45%
Wynik brutto ze sprzedaży	5 371	5 382	100%
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu razem	8 621	8 932	97%
Wynik na sprzedaży	-3 250	-3 550	92%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	-3 204	- 3 130	102%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	-4 345	-4 442	98%
Wynik brutto	7 152	18 616	38%
Podatek dochodowy	916	366	250%
Wynik netto	6 236	18 250	34%
Całkowite dochody netto	6 236	18 250	34%

*\*) EBITDA jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Emitenta stanowi tzw. Alternatywny pomiar wyników (APM). Wartość EBITDA stanowi sumę wyniku z działalności operacyjnej i amortyzacji w danych okresach sprawozdawczych.*

*\*\*\*) EBIT jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Emitenta stanowi tzw. alternatywny pomiar wyników (APM). Wartość EBITD jest tożsama z wynikiem z działalności operacyjnej w danych okresach sprawozdawczych.*

### 3.14. Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zarząd Emitenta w 2018 roku podjął decyzję o wprowadzeniu Programu Wielokrotnych Emisji Obligacji w ramach Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (PWEO).

W ramach PWEO MOSTOSTAL ZABRZE S.A. emitował obligacje adresowane do spółek zależnych wykazujących w danym momencie trwałe nadwyżki środków pieniężnych celem ich alokowania w obszary wymagające dodatkowego finansowania w Grupie Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. lub w obszary wykazujące większy potencjał generowania zysków.

W ramach PWEO Emitent wyemitował obligacje serii A, B, C, D, E i F o łącznej wartości nominalnej 43,5 mln zł, które objęły cztery spółki zależne. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wartość obligacji pozostałych do wykupu wynosiła 14,5 mln zł. W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2020 roku nastąpił wykup obligacji o wartości 5,5 mln zł. W okresie sprawozdawczym, jak i po dniu bilansowym nie emitowano nowych obligacji w ramach PWEO.

Oprócz powyższego programu PWEO, w okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadził innych emisji papierów wartościowych.

### 3.15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W prezentowanym okresie Emitent nie wypłacał dywidendy oraz nie podjął decyzji o jej wypłaceniu.

W okresie sprawozdawczym łączna kwota dywidend otrzymanych przez Emitenta od spółek zależnych wyniosła 12.591,3 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendy od spółek zależnych zostały wyłączone.

### **3.16. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym nieujętych w tym sprawozdaniu finansowym, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zawarła po dniu bilansowym następujące istotne umowy dot. dostaw, montażu oraz budowlane:

*/wartości umów podano według wartości netto/*

#### **Istotne umowy:**

- MZ GPBP – umowa z GS Engineering & Construction o/Polska na realizację przez MZ GPBP zadania pn.: Budowa zakładu produkcji baterii samochodowych dla LG Chem w Biskupicach Podgórnych k/Wrocławia – Etap IV – prace żelbetowe. Wartość umowy wynosi 27,9 mln zł. Ostateczna wartość wynagrodzenia obliczona zostanie na podstawie wykonanych prac objętych umową oraz uzgodnionych cen jednostkowych. Termin zakończenia realizacji prac przypada na maj 2021 roku (umowa - rb nr 50/2020 z dnia 7 października 2020 roku; list intencyjny - rb nr 45/2020 z dnia 11 września 2020 roku),
- MZRP – umowa z Mitsubishi Power Europe GmbH na montaż konstrukcji stalowej i komponentów w ramach modernizacji elektrowni w zakładach samochodów osobowych w Niemczech (Umowa). Wartość Umowy wynosi ponad 4 mln EUR, a termin jej zakończenia został określony na III kwartał 2021 roku (rb nr 52/2020 z dnia 2 listopada 2020 roku).

#### **Pozostałe ważniejsze kontrakty:**

- MZ GPBP – umowa z Wojewodą Opolskim na realizację robót budowlanych w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Adaptacja Centrum Wystawienniczo-Kongresowego przy ul. Wrocławskiej 158 w Opolu na potrzeby szpitala tymczasowego COVID-19 prowadzonego przez Uniwersytecki Szpital Kliniczny w Opolu.” Wartość stanowi ok. 1,6% przychodów Grupy Mostostal Zabrze za 2019 rok. Termin realizacji prac przypada na IV kwartał 2020 roku.

#### **Aktualny backlog**

Na koniec października 2020 roku wartość backlogu, tj. wartość robót do zrealizowania w kolejnych okresach wynosi 560,7 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosi 226,1 mln zł, co łącznie stanowi 786,8 mln zł.

#### **Inne umowy**

- Emitent - zawarcie z nowym podmiotem zewnętrznym („Kupujący”) przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkownika wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Bytomiu przy ul. Strzelców Bytomskich, po odstąpieniu przez Spółkę od umowy przedwstępnej zawartej z innym podmiotem w lutym 2019 roku. Ostateczna umowa sprzedaży zostanie zawarta po spełnieniu się określonych w umowie przedwstępnej warunków polegających między innymi na uzyskaniu przez Kupującego określonych decyzji administracyjnych wymaganych do realizacji inwestycji planowanej na nieruchomości lub po zrzeczeniu się tych warunków przez Kupującego, lecz nie później niż do dnia 31 października 2021 roku. Ponadto, sprzedaż nieruchomości nastąpi pod warunkiem nieskorzystania przez Gminę Bytom z przysługującego jej prawa pierwokupu. Cena netto sprzedaży nieruchomości została ustalona na poziomie ok. 25% kapitałów własnych Emitenta na koniec 2019 roku. Ze względu na rozmiar inwestycji planowanej na nieruchomości i długotrwały proces jej przygotowania ostateczny termin zawarcia umowy sprzedaży wyznaczony został na IV kwartał 2021 roku, niemniej jednak strony dołożą wszelkich starań w celu jak najszybszej finalizacji transakcji (rb nr 51/2019 z dnia 12 października 2020 roku).

Poza powyższymi zdarzeniami, wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta będą miały wyniki spraw sądowych opisanych w pkt. 3.23 inne zdarzenia oraz sytuacja związana z rozwojem pandemii COVID-19 opisane w pkt 3.12 i 3.20, a także czynniki wykazane w pkt. 3.27 niniejszego raportu okresowego.



### 3.17. Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

#### Grupa Kapitałowa

Według stanu na 30 września 2020 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 21.646 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 roku uległy zmniejszeniu o 2.516 tys. zł. Należności te obejmują:

- |                       |                 |
|-----------------------|-----------------|
| - gwarancje otrzymane | 21.332 tys. zł, |
| - należności wekslowe | 314 tys. zł,    |

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 września 2020 roku wynoszą 357.611 tys. zł i w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku zwiększyły się o 2.910 tys. zł. Na zobowiązania warunkowe spółek zależnych składają się przede wszystkim zobowiązania spółek: MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. oraz MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. wynikające z wystawionych na ich zlecenie gwarancji jakościowych należytego wykonania, zwrotu zaliczek oraz wadium związanych z realizacją kontraktów. Zobowiązania te obejmują:

- |  |                  |
|--|------------------|
| - gwarancje wystawione na zlecenie Grupy | 232.459 tys. zł, |
| - udzielone poręczenia                   | 116.694 tys. zł, |
| - zobowiązania wekslowe                  | 4.403 tys. zł    |
| - pozostałe                              | 4.055 tys. zł.   |

#### Spółka Dominująca

Według stanu na 30 września 2020 roku należności warunkowe u Emitenta, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 13.972 tys. zł (w tym od jednostek powiązanych 459 tys. zł) i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 roku uległy zmniejszeniu o 4.850 tys. zł. Należności te obejmują:

- |                       |                 |
|-----------------------|-----------------|
| - gwarancje otrzymane | 13.200 tys. zł, |
| - należności wekslowe | 772 tys. zł     |

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 30 września 2020 roku wynoszą 244.012 (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 114.551 tys. zł) i uległy zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 roku o 12.508 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- |   |                  |
|---|------------------|
| - gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta | 115.934 tys. zł, |
| - udzielone poręczenia                      | 84.583 tys. zł,  |
| - zobowiązania wekslowe                     | 4.109 tys. zł,   |
| - udostępnione hipoteki                     | 35.331 tys. zł,  |
| - pozostałe                                 | 4. 055 tys. zł.  |

### 3.18. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 30 września 2020 roku wchodziło 7 spółek zależnych podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE poza Emitentem (podmiotem dominującym) wchodzi następujące spółki:

Lp.	Nazwa spółki	Skrócona nazwa użyta w raporcie	Kapitał zakładowy na 31.12.2019	Kapitał zakładowy na 30.09.2020	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 31.12.2020 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 30.09.2020 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 30.09.2020 (%)
1.	MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZKP	12 160 000	12 160 000	100,00%	100,00%	100,00%
2.	MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZRP	20 685 400	20 685 400	98,16%	98,16%	98,16%
3.	MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna*	MZ GPBP	11 410 000	11 410 000	96,73%	96,73%	96,73%
4.	MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut Spółka Akcyjna	MZ Biprohut	500 487	500 487	100,00%	100,00%	100,00%
5.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Spółka Akcyjna	PRInż	749 134	749 134	99,17%	99,17%	99,17%
6.	MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Nieruchomości	3 372 600	3 372 600	100,00%	100,00%	100,00%
7.	MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.**	MZ Elektro	10 000	2 010 000	100,00%	100,00%	100,00%

\* MZ GPBP posiada 60% udziałów w Bud-Work Serwis Sp. z o.o., którego nie objęto konsolidacją ze względu na nieistotność oraz niewielki wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy.

\*\* Spółka została utworzona przez Emitenta w latach wcześniejszych. Do 31 grudnia 2019 roku spółka nie prowadziła działalności operacyjnej i nie była obejmowana konsolidacją. Z uwagi na podjęcie decyzji o rozwoju w ramach Grupy działalności w zakresie wykonywania instalacji elektrycznych we wrześniu 2019 roku dokonano zmiany firmy tego podmiotu na MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o., Spółka rozpoczęła działalność operacyjną od 1 stycznia 2020 roku.

Ponadto Emitent posiada 100% udziałów w utworzonej w latach wcześniejszych innej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością – Inwestsystem Sp. z o.o. Podmiot ten na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie prowadzi działalności operacyjnej i nie jest objęty konsolidacją.

Spółki zależne wykazane w pkt od 1 do 7 podlegają konsolidacji pełnej.

W 2019 roku Emitent podjął decyzję o rozwoju usług w sektorze elektroenergetycznym w ramach jednego z podmiotów zależnych, w którym Emitent posiada 100% udziałów i który dotychczas nie prowadził działalności operacyjnej. W związku z powyższym dokonano zmiany firmy tego 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 działalności operacyjnej w powyższym

zakresie. Jednocześnie od 2019 roku do chwili obecnej w spółce MZ Elektro kilkakrotnie przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego. Ostatnie podwyższenie do kwoty 2.010.000 zł sąd zarejestrował w dniu 15 września 2020 roku.

Zgodnie z założeniami aktywność spółki, a tym samym usługi w sektorze elektroenergetycznym świadczone przez Grupę MOSTOSTAL ZABRZE, będą stopniowo rozwijane. W tym celu MZ Elektro w dniu 14 kwietnia 2020 roku złożył, w odpowiedzi na ogłoszenie syndyka w sprawie zaproszenia zainteresowanych podmiotów do udziału we wstępnych rokowaniach dotyczących zasad przejęcia przedsiębiorstwa Elektrobudowa S.A. bądź jego zorganizowanej części, oświadczenie o wstępnym zainteresowaniu. W dniu 11 sierpnia 2020 roku Emitent poinformował, iż podpisał list intencyjny z Syndykiem masy upadłości Elektrobudowa S.A. w upadłości dotyczący nabycia całości udziałów w kapitale zakładowym Energotest Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach stanowiących majątek upadłego. Szersze informacje o prowadzonych rozmowach dot. Elektrobudowa S.A. w pkt 3.12 w części „Inne zdarzenia” niniejszego sprawozdania.

### **3.19. Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2020 rok.

### **3.20. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego**

#### **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 2020 roku do 30 września 2020 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,
- ryzyko związane z pandemią COVID-19.

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:

- przyspieszenia 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. 647<sup>1</sup> KC.

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości na 30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.09.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.09.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	9 598	(41)	9 557
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 153	(8)	2 145
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 538	(88)	1 450
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	919	(522)	397
powyżej 1 roku	33 831	(24 017)	9 814
Razem	48 039	(24 676)	23 363

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości na 30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.09.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.09.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	30 852	-	30 852
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	67 426	-	67 426
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 024	-	11 024
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	3 873	(144)	3 729
powyżej 1 roku	2 951	-	2 951
Razem brutto	116 126	(144)	115 982

C. Wycena walutowa	1 613	(1 256)	357
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	165 778	(26 076)	139 702

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
<b>Razem</b>	<b>55 171</b>	<b>(26 687)</b>	<b>28 484</b>

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
<b>Razem brutto</b>	<b>125 496</b>	<b>(298)</b>	<b>125 198</b>

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

### **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 istotne wskaźniki finansowe Emitenta spełniają wymogi umów kredytowych. W jednej ze spółek zależnych nie spełniono jednego z covenantów umowy o kredyt w rachunku bieżącym dotyczącego marży wyniku netto. W drugiej ze spółek zależnych nie spełniono jednego z covenantów umowy o kredyt w rachunku bieżącym dotyczącego poziomu wpływów na rachunki bankowe. Niespełnienie powyższych covenantów miało charakter jednorazowy i w ocenie spółki nie stanowi zagrożenia wypowiedzenia umów o kredyt w rachunku bieżącym.

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 tożsamyh (kontraktowych) terminów płatności dla podwykonawców i dostawców,
- negocjacje z klientami dot. skrócenia terminów spływu należności (w razie nagłej potrzeby) lub np. wcześniejszego odzyskania zatrzymanych kaucji.

Wskaźniki płynności na dzień 30 września 2020 roku wyniosły:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,21
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,13

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

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,13
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,06

Natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku wskaźniki te wyniosły odpowiednio:

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

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

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych płatności

Według stanu na 30.09.2020 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	23 478	5 152	237	8 996	4 880	-	42 743
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 160	10 726	1 861	3 206	5 551	8 543	63 047
Pozostałe zobowiązania	32 159	18 374	12 029	13 079	11 593	1 528	88 762
<b>Razem</b>	<b>88 797</b>	<b>34 252</b>	<b>14 127</b>	<b>25 281</b>	<b>22 024</b>	<b>10 071</b>	<b>194 552</b>

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 30.09.2020 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 674	1 364	115	306	5 084	8 543
Pozostałe zobowiązania	87	61	6	2	1 372	1 528
<b>Razem</b>	<b>1 761</b>	<b>1 425</b>	<b>121</b>	<b>308</b>	<b>6 456</b>	<b>10 071</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

Analiza zobowiązań w edług dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych płatności

Według stanu na 31.12.2019 r.	do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	przetępiniwane	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
<b>Razem</b>	<b>78 265</b>	<b>40 192</b>	<b>10 550</b>	<b>8 259</b>	<b>30 356</b>	<b>23 255</b>	<b>190 877</b>

Analiza zobowiązań przetępiniwanych w edług dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2019 r.	Do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	Razem zobowiązania przetępiniwane
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
<b>Razem</b>	<b>11 820</b>	<b>1 683</b>	<b>1 990</b>	<b>1 894</b>	<b>5 868</b>	<b>23 255</b>

## **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 2020 roku – 30 września 2020 roku – 51,78%,
- w okresie 1 stycznia 2019 roku – 31 grudnia 2019 roku – 35,69%,

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.

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego								
Stan na 30.09.2020 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	DKK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	322	11 063	1 611	64	15	-	75	x
Stan należności brutto w walutach	1 074	15 187	53	-	-	-	12	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	4	4 926	157	3	1	1	-	x
<b>Kursy walut na 30.09.2020 rok</b>	<b>3,8658</b>	<b>4,5268</b>	<b>4,9560</b>	<b>0,1666</b>	<b>0,4296</b>	<b>0,4087</b>	<b>0,6079</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	1 245	50 080	7 984	11	6	-	46	59 372
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	4 152	68 749	263	-	-	-	7	73 171
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	15	22 299	778	-	-	-	-	23 092
<b>Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%</b>	<b>4,0591</b>	<b>4,7531</b>	<b>5,2038</b>	<b>0,1749</b>	<b>0,4511</b>	<b>0,4291</b>	<b>0,6383</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 307	52 584	8 383	11	7	-	48	62 340
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	4 359	72 186	276	-	-	-	8	76 829
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	16	23 414	817	1	-	-	-	24 248
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	146	2 048	(347)	1	(1)	-	(1)	1 846
<b>Kursy walut uwzględniające spadek o 5%</b>	<b>3,6725</b>	<b>4,3005</b>	<b>4,7082</b>	<b>0,1583</b>	<b>0,4081</b>	<b>0,3883</b>	<b>0,5775</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 183	47 576	7 585	10	6	-	43	56 403
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3 944	65 311	250	-	-	-	7	69 512
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	15	21 184	739	-	-	-	-	21 938
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(146)	(2 049)	347	1	-	-	3	(1 844)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

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

W celu zapewnienia efektywnego i kompleksowego procesu oceny i kontroli ryzyka walutowego z dniem 1 stycznia 2020 roku wprowadzono Politykę zarządzania ryzykiem walutowym dla Grupy Kapitałowej, ustalającą zasady zarządzania tym ryzykiem. W Polityce zarządzania ryzykiem walutowym zostały określone zasady stosowania modelu polityki zabezpieczeń oraz cele



procesu zarządzania ryzykiem walutowym, podstawowy (strategiczny) cel procesu zarządzania ryzykiem walutowym, taktyczny cel zarządzania ryzykiem walutowym oraz cele krótkoterminowe.

Podstawowym (strategicznym) celem procesu zarządzania ryzykiem walutowym jest:

- zabezpieczenie wartości przyszłych przepływów pieniężnych nominowanych w walutach obcych na znanym i akceptowalnym przez spółki Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE poziomie poprzez zawieranie pochodnych transakcji zabezpieczających powiązanych z ekspozycją narażoną na ryzyko walutowe,
- zabezpieczenie maksymalnego możliwego wolumenu ekspozycji narażonej na ryzyko walutowe.

Taktycznym celem procesu zarządzania ryzykiem walutowym jest:

- zabezpieczenie założonych poziomów marż i rentowności prowadzonej działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE,
- osiągnięcie założonego optymalnego minimalnego stopnia wrażliwości wyniku finansowego na ryzyko walutowe,
- dostosowanie działalności do zmian otoczenia ekonomicznego.

Krótkoterminowym celem procesu zarządzania ryzykiem walutowym jest:

- identyfikacja ekspozycji na ryzyko walutowe,
- redukcja wpływu czynników operacyjnych (związanych z wyznaczaniem ekspozycji, zawieraniem transakcji, pozyskiwaniem informacji rynkowej etc.).

Spółki Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE nie stosują rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ani zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkach zagranicznych. Instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych zgodnie z wymogami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów bankowych 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 30 września 2020 roku wyniosła 42.743 tys. zł.

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

<b>30.09.2020r.</b>	<b>Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu</b>		<b>Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt</b>	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2020 roku	26 797	tys. zł	26 797	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	608	tys. zł	608	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 9 m-cy 2020 roku	3,0	%	3,0	%
Stopa procentowa skorygowana	3,5	%	4,0	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	706	tys. zł	806	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(98)	tys. zł	(198)	tys. zł
Podatek dochodowy	19	tys. zł	38	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(79)	tys. zł	(160)	tys. zł

Analiza w rażliw ości stopy procentowej

31.12.2019r.	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.

### **Ryzyko związane z pandemią COVID-19**

Obecna sytuacja epidemiologiczna związana z pandemią COVID-19 rodzi ryzyko negatywnych skutków również dla Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, w tym głównie ryzyko związane z koniecznością wstrzymania całości lub istotnej części działalności operacyjnej, ograniczeniem w dostępie pracowników, wzrostu cen materiałów i zakłóceniem w łańcuchu dostaw oraz pogorszenia kondycji finansowej zarówno własnej, jak i klientów, podwykonawców oraz dostawców. Niepewność wynikająca z pandemii wpływa na przyszłe decyzje inwestycyjne klientów, co może również przełożyć się na przyszły portfel zleceń Grupy. Obecnie odczuwalny jest bowiem spadek wpływających zapytań ofertowych oraz zaostrzenie walki cenowej i warunków finansowania kontraktów (dążenie klientów do wydłużenia umownych terminów płatności, jak i żądanie dostawców skracania tych terminów).

Celem ograniczenia negatywnych skutków pandemii spółki z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE podjęły szereg działań zarówno krótko, jak i długoterminowych. W pierwszej kolejności powołano Sztab Kryzysowy pod kierownictwem Wiceprezesa Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz wprowadzono, zgodnie z wytycznymi Rządu i GIS, szereg środków zaradczych i procedur postępowania dla zwiększenia bezpieczeństwa pracowników. Ograniczono i odroczone w czasie część planowanych inwestycji oraz podjęto działania zmierzające do zwiększenia efektywności na wszystkich poziomach organizacji. Na bieżąco monitorowana jest sytuacja finansowa klientów Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Spółki z Grupy pozostają również w stałym kontakcie z klientami oraz podwykonawcami, analizując ewentualny wpływ pandemii na prowadzoną działalność operacyjną. Jednocześnie niektóre spółki z Grupy, realizujące inwestycje niestanowiące zamówień publicznych negocjują szczególne klauzule umowne związane z pandemią COVID-19. Klauzule te mają na celu ograniczenie lub wyeliminowanie odpowiedzialności na wypadek decyzji administracyjnych uniemożliwiających realizację inwestycji lub wystąpienia innych negatywnych skutków pandemii. Dodatkowo w przypadku spółek zatrudniających podwykonawców do umów podwykonawczych wprowadzane są klauzule dające możliwość ograniczenia zakresu rzeczowego lub wprowadzenia wykonawstwa zastępczego.

Celem poprawy bezpieczeństwa płynności i funkcjonowania Grupy w utrudnionych warunkach ogólnogospodarczych spółki z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE korzystają także z możliwych programów wsparcia uruchomionych dla średnich i dużych przedsiębiorstw.

Pomimo podejmowanych działań przyszłe skutki pandemii COVID-19 oraz ich wpływ na działalność Grupy jest w chwili obecnej nieznanym, a tym samym niemożliwym do oszacowania, ponieważ uzależniony jest od czynników zewnętrznych pozostających poza kontrolą Grupy.

### 3.21. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz znaczące zmiany w akcjonariacie Emitenta

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 149.130.538 zł i dzieli się na 74.565.269 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda, w tym:

- 74.559.344 akcji zwykłych na okaziciela,
- 5.925 akcji zwykłych imiennych.

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane co do głosu zatem udział w kapitale zakładowym jest tożsamy z udziałem w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Podmiot lub imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2020 r. (10 września 2020 r.)	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2020 r. (5 listopada 2020 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2020 r. (10 września 2020 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2020 r. (5 listopada 2020 r.)
KMW Investment Sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od Krzysztofa Jędrzejewskiego)	24 646 822	24 646 822	33,05%	33,05%
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A. (Quercus Absolute Return FIZ oraz Quercus Parasolowy SFIO)	3 809 985*	3 915 143	5,11%	5,25%

\* zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusza z dnia 30 maja 2019 roku, po przeliczeniu liczby akcji przez Spółkę według przyjętego stosunku scalenia akcji Spółki (2:1), które to scalenie zostało dokonane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 23 września 2019 roku

Powyższy stan posiadania akcji Spółki prezentowany jest zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta.

Zmiany w znacznych pakietach akcji: w dniu 18 września 2020 roku Emitent otrzymał informację od Quercus TFI S.A. działającego w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych – QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Parasolowy SFIO zawiadomił o przekroczeniu przez Fundusze wspólnie progu 5% ogólnej liczbie głosów w MOSTOSTAL ZABRZE S.A., które nastąpiło w wyniku transakcji nabycia przez QUERCUS Parasolowy SFIO 114 023 akcji Spółki na rynku regulowanym w dniu 11 września 2020 r. Przed zmianą udziału QUERCUS Absolute Return FIZ posiadał 3.801.120 akcji Spółki, co stanowiło 5,10% kapitału zakładowego Spółki oraz 5,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, natomiast QUERCUS Parasolowy SFIO nie posiadał akcji Spółki. Na dzień 14 września 2020 roku Fundusze posiadały wspólnie 3.915.143 akcje Spółki, co stanowiło 5,25% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 3.915.143 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (rb nr 47/2020 z dnia 18 września 2020 roku).

### 3.22. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 roku posiadają akcje Emitenta w liczbie przedstawionej poniżej:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2020 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2020 r.
<b>RADA NADZORCZA</b>						
Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o.*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24.646.822				24.646.822
<b>ZARZĄD</b>						
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	-	02.10.2020	zakup	16.700	16.700
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	-	02.10.2020	zakup	86.761	86.761

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadają akcji ani uprawnień do akcji Emitenta.

### 3.23. Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych

W okresie sprawozdawczym podmioty z Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE uczestniczyły w następujących istotnych postępowaniach sądowych i arbitrażowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE.

Powód Wnioskodawca	Pozwany Uczestnik	Przedmiot sprawy	Wartość przedmiotu sprawy (w tys. zł chyba że zaznaczono inaczej)	Stadium sprawy
MZ S.A. Hochtief Polska S.A. Warszawa	Województwo Śląskie	Pozew o ustalenie, że: 1. Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania w jakiegokolwiek wysokości z ustanowionych na zlecenie Mostostal i Hochtief Gwarancji, Województwu Śląskiemu nie przysługują żadne podlegające zaspokojeniu z powyższych Gwarancji roszczenia.	36.049 dla Konsorcjum w tym 17.145 dla MZ S.A.	Pozew złożono w dniu 5 lipca 2013 roku. W dniu 8 kwietnia 2014 roku z powodu braku ugody, Sąd Okręgowy w Katowicach podjął zawieszono od dnia 8 października 2013 roku postępowanie zarządzeniem z dnia 8 kwietnia 2014 roku. Postępowanie w toku - opis zamieszczono poniżej pod tabelą *).
MZ S.A.	Województwo Śląskie	Pozew o zapłatę	12.006 tys. zł +601 tys. euro	W dniu 14 lipca 2014 roku skierowany został do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o zapłatę. W pozwie wniesiono o zasądzenie od Województwa Śląskiego kwoty 12.006 tys. zł wraz z odsetkami oraz 601 tys. euro wraz z odsetkami. Na powyższe kwoty składają się: koszty związane z usuwaniem skutków awarii (pomniejszone o otrzymane kwoty odszkodowania z polisy ubezpieczeniowej), koszty wykonania zastępczego (kwota podana w euro), koszty ogólne budowy, koszty ogólnego zarządu oraz utracony zysk. Postępowanie sądowe w toku – opis zamieszczono poniżej pod tabelą *).
Województwo Śląskie	MZ S.A. Hochtief Polska S.A. Hochtief Solutions A.G.	Pozew o zapłatę	177.748	W dniu 23 grudnia 2014 roku do MZ S.A. wpłynął pozew z dnia 15 września 2014 roku dotyczący roszczeń Województwa Śląskiego z tytułu kar umownych w związku z opóźnieniami w realizacji kontraktu „Zadaszenie Stadionu Śląskiego” na kwotę 59.740 tys. zł. W dniu 2 lutego 2015 roku wpłynęło do MZ S.A. pismo procesowe rozszerzające w/w powództwo do kwoty 74.817 tys. zł. W dniu 27 grudnia 2017 roku wpłynęło do MZ S.A. kolejne pismo procesowe rozszerzające powództwo do kwoty 159.828 tys. zł, natomiast w dniu 5 września 2019 roku kolejnym pismem powództwo zostało rozszerzone o 17.920 tys. zł. Sprawa w toku - opis zamieszczono poniżej pod tabelą *).

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

MZ S.A. MOST Sp. z o.o. WORD ACOUSTIC GROUP S.A.	1.Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad 2.BOGL a KRYSL ks. Praga (Czechy) 3.BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. 4. Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości	Pozew o zapłatę	3.600	<p>W styczniu 2014 roku został skierowany pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie, na podstawie którego MZ S.A. domagał się zapłaty od pozwanych solidarnie kwoty 1.846 tys. zł, a od pozwanych 2-4 dodatkowo solidarnie 279 tys. zł.</p> <p>Pozwani 2-4 tworzyli Konsorcjum wykonawcze, zaś powodowie Konsorcjum podwykonawcze.</p> <p>Strony łączyła umowa z dnia 7 marca 2012 roku, na mocy której podwykonawcy wykonywali drogowe ekrany akustyczne w ramach zadania pod nazwą „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych autostrady A-2 od Strykowa do Konotopy”. Inwestorem budowy był pozwany 1. Za wykonane prace konsorcjum pozwanych 2-4 nie uregulowało należności na rzecz powodów. Sprawa dotyczyła rozliczenia przedmiotowej umowy. W dniu 27 marca 2020 roku zapadł wyrok, w którym zasądzono na rzecz MZ S.A. oraz pozostałych powodów (na rzecz każdego z powodów z osobna) od pozwanych solidarnie należne wynagrodzenie z tytułu wykonanych robót wraz z odsetkami i zwrotem kosztów procesów.</p> <p>Emitent dokonał w okresach wcześniejszych częściowego odpisu aktualizującego przedmiotowej należności w łącznej wysokości 1.753 tys. zł.</p> <p>W II kwartale 2020 roku konsorcjum wykonawcze (powód) zawarło umowę, ze Skarbem Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA), w wyniku której GDDKiA zapłacił członkom konsorcjum łącznie kwotę 4.584 tys. zł, w tym Emitentowi 2.693 tys. zł. W związku z powyższym nastąpiła spłata należnej Emitentowi wierzytelności oraz rozwiązanie odpisu aktualizującego, który Emitent dokonał w okresach wcześniejszych. Ostateczny wpływ na wynik z tytułu podpisanej umowy wyniósł w okresie sprawozdawczym 1.754,5 tys. zł.</p> <p>W wyniku ugody GDDKiA cofnęła apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi. Ponadto, MZ cofnęło pozew przeciwko Syndykowi Masy Upadłości Dolnośląskie Surowce Skalne S. A. w upadłości likwidacyjnej wobec bezcelowości prowadzenia postępowania (brak możliwości odzyskania jakichkolwiek należności, czyli części pozostałych do spłaty odsetek). Na skutek cofnięcia powództwa wobec w/w pozwanego sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania.</p>
--	--	-----------------	-------	---

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

MZ S.A.	Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc.	Pozew o zapłatę	26.709	<p>Wezwanie na arbitraż dotyczyło zawarcia, wykonania oraz odstąpienia od umowy na wykonanie robót budowlanych, dostawę i montaż konstrukcji stalowej, dostawę i montaż HVAC i instalacji wodno-kanalizacyjnych oraz montaż rurociągów paliwowych w ramach budowy bazy systemu AEGIS Ashore w Redzikowie podpisanej pomiędzy Emitentem, jako wykonawcą, a Wood jako zamawiającym. Wezwanie na arbitraż obejmowało kwotę 24,2 mln zł (powiększoną o należne odsetki), której zapłaty Emitent żądał od Wood tytułem (1) wynagrodzenia za roboty podstawowe (2) wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz (3) odszkodowania za wydłużenie okresu realizacji umowy.</p> <p>Wood złożył odpowiedź na wezwanie na arbitraż, w którym stwierdził, że nadpłacił Emitentowi wynagrodzenie w kwocie 22 mln zł oraz, że poniósł szkody w związku z odstąpieniem od Umowy. Wood nie przedstawił w odpowiedzi żadnych dowodów potwierdzających jego stanowisko. Emitent odrzucił w całości stanowisko Wood zaprezentowane w odpowiedzi na wezwanie na arbitraż. Jednocześnie podtrzymał w całości roszczenia zgłoszone wobec Wood w wezwaniu na arbitraż. Po wyrażeniu stanowiska przez Emitenta został ustalony pełny skład arbitrów oraz harmonogram postępowania.</p> <p>W lipcu 2019 roku został złożony do arbitrażu pozew, w którym wartość roszczeń Emitenta wobec Wood wyniosła 27,4 mln zł. Wzrost roszczeń w stosunku do wcześniejszych wyliczeń wynikał z weryfikacji poziomu roszczeń i oceny możliwości ich dochodzenia w arbitrażu dokonanej przez ekspertów zewnętrznych uczestniczących w procesie.</p> <p>Wood w piśmie stanowiącym odpowiedź na pozew oraz pozew wzajemny wskazał, iż kwota należna mu od Emitenta to 39,1 mln zł, między innymi z tytułu nadpłaconego Emitentowi wynagrodzenia oraz odszkodowania w związku z odstąpieniem od Umowy (rb nr 54/2019 z dnia 5 grudnia 2019 roku).</p> <p>Emitent w maju 2020 roku złożył replikę wobec odpowiedzi na pozew złożoną przez Wood oraz odpowiedź na pozew wzajemny Wood gdzie podtrzymał swoje stanowisko i odrzucił roszczenia Wood. Aktualna wartość roszczenia MZ wynosi 26,7 mln zł (powiększoną o należne odsetki i koszty postępowania). Łączne aktywowane koszty obsługi prawnej arbitrażu na dzień bilansowy wynoszą 6,6 mln zł.</p> <p>Pod koniec października 2020 r. Wood złożył odpowiedź do repliki przedłożonej przez MZ w trwającym procesie. Aktualnie trwa analiza tego dokumentu. Zakończenie procesu powinno nastąpić pod koniec 2021 roku.</p> <p>MZ w sporze z Wood jest wspierany przez podwykonawców, w tym spółki zależne MZ i podwykonawcę realizującego duży pakiet robót instalacyjnych. Stosowne porozumienia zawarte z tymi podwykonawcami doprowadziły do rozliczenia należnych im kwot wynagrodzenia za wykonane roboty oraz umożliwiły włączenie do kwoty pozwu MZ także roszczeń tych podwykonawców. Roszczenia podwykonawców wynikają zasadniczo z opóźnień Wood w udostępnianiu frontów robót i nieuzasadnionym odstąpieniem od umowy zawartej z MZ.</p>
PRInż S.A.	Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach (DTŚ) Województwo Śląskie	Pozew o zwrot z nienależnie pobranych kwot gwarancji	68.948	<p>W listopadzie 2014 roku spółka zależna Emitenta, tj. PRInż S.A. wniosła pozew o zwrot środków pieniężnych z nienależnie pobranych kwot gwarancji, stanowiących zabezpieczenie umowy zawartej w 2003 roku z DTŚ, działającej w imieniu Województwa Śląskiego. Przedmiotem umowy była budowa odcinka Drogowej Trasy Średnicowej w Katowicach (rondo w K-cach). Na wniosek PRInż wydana została opinia biegłych sądowych. Najbliższa rozprawa zaplanowana została na grudzień 2020 r. Sprawa w toku.</p>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2020 roku

PRInż S.A.	Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	– Pozew o zapłatę	10.027	<p>W lipcu 2015 roku Sąd Najwyższy w drodze skargi kasacyjnej uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a Sąd Apelacyjny we wrześniu 2015 roku przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji, w sprawie dotyczącej pozwu spółki zależnej Emitenta tj. PRInż S.A. przeciwko GDDKiA o zasądzenie dodatkowego wynagrodzenia z tytułu realizacji budowy odcinka autostrady A4, zgodnie z umową z dnia 28 września 1998 roku. Uchylone orzeczenia Sądu Okręgowego i Apelacyjnego oddalały roszczenia PRInż S.A. wynikające z realizacji ww. umowy. W sprawie została wydana opinia przez biegłych sądowych, w części korzystna dla PRInż.</p> <p>W dniu 2 sierpnia 2019 roku Sąd Okręgowy zasądził od GDDKiA na rzecz PRInż S.A. kwotę 7.095 tys. zł wraz z odsetkami umownymi w wysokości 2,05% od dnia 14 kwietnia 2004 roku do dnia zapłaty, 383 tys. zł z tytułu zwrotu kosztów postępowania oraz 6 tys. zł na rzecz SP tytułem niepokrytych kosztów postępowania. GDDKiA wniósł apelację od powyższego wyroku.</p> <p>W dniu 20 lipca br. została zawarta ugoda z GDDKiA dotycząca zapłaty na rzecz PRInż dodatkowego wynagrodzenia z tytułu ww. umowy. Zgodnie z zawartą Ugodą GDDKiA zapłaciło na rzecz PRInż łącznie 7.286,4 tys. zł brutto. Zapłała ww. kwoty na podstawie Ugody wyczerpuje wszelkie roszczenia PRInż wobec GDDKiA wynikające lub pozostające w jakimkolwiek związku z realizacją przedsięwzięcia związanego z umową.</p>
------------	--	----------------------	--------	--

**\*) Informacja dot. sporu z Województwem Śląskim (Urząd Marszałkowski Województwa Śląskiego) dotycząca kontraktu „Zadaszenie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie”:**

W 2020 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach kontynuowane były postępowania sądowe toczące się w związku z trwającym sporem pomiędzy Wykonawcą, tj. Konsorcjum z udziałem MOSTOSTAL ZABRZE S.A., a Urzędem Marszałkowskim Województwa Śląskiego (“Zamawiający”) dotyczące kontraktu pn.: "Zadaszenie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie".

W 2017 roku sąd wydał dwa postanowienia, w których poinformowano wszystkie strony postępowań sądowych o połączeniu do wspólnego rozpoznania sprawy z powództwa z lipca 2014 roku i sprawy z powództwa z września 2014 roku ze sprawą z lipca 2013 roku. Toczące się procesy (jeden z powództwa Zamawiającego, a dwa z powództwa Wykonawcy), które zostały połączone do wspólnego rozpoznania, dotyczą wzajemnych roszczeń, wynikających przede wszystkim z ustalenia podmiotu odpowiedzialnego za awarię na budowie w 2011 roku oraz niewywiązywania się Województwa Śląskiego ze swoich obowiązków jako inwestora (dostarczenie wadliwej i niekompletnej dokumentacji projektowej, co zgodnie z treścią wzajemnej umowy leżało po stronie Zamawiającego).

Proces z powództwa Zamawiającego (pozew z września 2014 roku) obejmował zapłatę przez Wykonawców na rzecz Województwa Śląskiego kar umownych w wysokości 59,7 mln zł oraz na podstawie wniosku rozszerzającego z lutego 2015 roku, kwoty 15,1 mln zł tytułem poniesionych przez Zamawiającego kosztów dodatkowych. W grudniu 2017 roku Emitent otrzymał pismo procesowe dotyczące kolejnego rozszerzenia powództwa o dodatkową kwotę 85,0 mln zł wraz z odsetkami, obejmującą roszczenia o zapłatę kary umownej z tytułu zwłoki w realizacji kontraktu (3,6 mln zł) oraz roszczenia o naprawienie szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania kontraktu (łącznie 81,4 mln zł) dotyczące przede wszystkim dofinansowania spółki celowej "Stadion Śląski sp. z .o.o." celem pokrycia kosztów wykonawstwa zastępczego, a także pozostałych kosztów związanych między innymi z nadzorem autorskim, obsługą prawną, naprawą błędów wykonawców oraz kosztów sporządzenia nowego projektu. We wrześniu 2019 roku Emitent otrzymał kolejne pismo procesowe z sierpnia 2019 roku, dotyczące rozszerzenia powództwa o dodatkową kwotę 17,9 mln zł obejmującą roszczenia o naprawienie szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania kontraktu dotyczące przede wszystkim dofinansowania ww. spółki celowej celem pokrycia kosztów wykonawstwa zastępczego, a także pozostałych kosztów związanych między innymi z nadzorem autorskim, obsługą prawną, naprawą błędów wykonawców.

Aktualna wartość przedmiotu sporu wynosi 177,7 mln zł.

Zdaniem Emitenta to Zamawiający ponosi pełną odpowiedzialność za opóźnienie w realizacji Inwestycji i wystąpienie awarii, bowiem wyłączną ich przyczyną był brak doręczenia Konsorcjum kompletnej i wolnej od wad dokumentacji projektowej zadania stadionu, gwarantującej jego bezpieczne wybudowanie i eksploatację oraz dokumentacji wykonawczej, która mogłaby stanowić podstawę realizacji tzw. Infrastruktury Towarzyszącej, za co w pełni odpowiedzialny był Zamawiający. Istotne



wady dokumentacji projektowej potwierdził organ nadzoru budowlanego (PINB) w ostatecznej decyzji wstrzymującej wszelkie działania związane z budową zadania widowni Stadionu Śląskiego w oparciu o przedłożony Wykonawcy projekt budowlany. Brak dostarczenia przez Województwo nowego projektu oraz impas w rozmowach z Zamawiającym, co do warunków realizacji kontraktu po przerwie wywołanej awarią łączników spowodowało, iż w czerwcu 2013 roku Konsorcjum odstąpiło od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, ze skutkiem powodującym wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z umowy. Województwo zdecydowało się na zmianę projektu zadania Stadionu i przeprojektowanie konstrukcji zadania, co stoi w sprzeczności z twierdzeniem o prawidłowości „oryginalnej” dokumentacji. Zamawiający uzyskał decyzję zmieniającą wcześniejsze pozwolenie na budowę dopiero w lutym 2014 roku, a więc po 31 miesiącach od daty wystąpienia awarii. Gdyby awaria na budowie była spowodowana błędami wykonawczymi, sporządzenie zamiennej dokumentacji projektowej oraz uzyskanie zamiennego pozwolenia na budowę, byłoby całkowicie zbędne.

Brak realizacji zobowiązania Województwa do dostarczenia prawidłowej dokumentacji doprowadził nie tylko do wystąpienia awarii i opóźnienia budowy Stadionu, ale spowodował również powstanie dodatkowych kosztów po stronie Wykonawcy, których pokrycia MZ dochodzi w toczącym procesie, na podstawie pozwu z lipca 2014 roku, w którym wartość szkód określono na kwotę 12,0 mln zł oraz 600,8 tys. euro.

W opinii Emitenta, naliczenie kar umownych przez Zamawiającego i dochodzenie pokrycia dodatkowych kosztów jest całkowicie bezzasadne, a po stronie Województwa nie istnieją żadne roszczenia wynikające z umowy. Wykonawca odrzuca roszczenia Zamawiającego, szczególnie w świetle obowiązków kontraktowych (m.in. ze względu na fakt, iż projekt oraz odpowiedzialność za projekt i wszelkie kwestie z tym związane ponosił Zamawiający).

Potwierdzeniem stanowiska Emitenta jest rozpoczęte przez MZ, przeszło rok przed złożeniem powództwa przez Zamawiającego, postępowanie sądowe, na podstawie złożonego w lipcu 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozwu przeciwko Zamawiającemu. W pozwie tym Emitent wniósł o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania żadnych kwot z gwarancji ubezpieczeniowych, zabezpieczających należyte wykonanie kontraktu. Wartość pozwu określono na kwotę 36,0 mln zł.

Pismem procesowym z października 2017 roku Zamawiający wniósł o uchylenie zabezpieczenia udzielonego Wykonawcy na mocy postanowienia sądu, w którym to sąd udzielił MZ i Hochtief zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania w jakiegokolwiek wysokości z ustanowionych gwarancji należytego wykonania kontraktu i ustalenie, że Województwu nie przysługują żadne podlegające zaspokojeniu z tych gwarancji roszczenia, przez zakazanie Województwu przyjmowania od Towarzystwa Ubezpieczeniowego jakichkolwiek kwot z gwarancji należytego wykonania umowy. W listopadzie 2017 roku sąd wydał postanowienie o oddaleniu powyższego wniosku Województwa, na co Zamawiający wniósł zażalenie. W kwietniu 2018 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał postanowienie w przedmiocie oddalenia ww. zażalenia.

Pomimo istnienia powyższego zabezpieczenia, w dniu 14 sierpnia 2019 roku, Zamawiający złożył przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeniowemu pozew o zapłatę. W dniu 13 grudnia 2019 roku Emitent przystąpił do ww. postępowania jako interwenient uboczny po stronie pozwanej. W piśmie procesowym, poza wnioskami o oddalenie w całości powództwa, dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z zeznań świadków i dowodów z dokumentów powołanych w treści interwencji, Emitent wniósł o zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego prowadzonego na podstawie pozwu z lipca 2013 roku, gdyż rozstrzygnięcie tego sporu zależy od wyniku postępowania, w którym sąd wyda werdykt o żądaniu głównym Konsorcjum z udziałem Emitenta, tj. o ustalenie, że w następstwie złożonego w czerwcu 2013 roku oświadczenia o odstąpieniu od zawartej w lipcu 2009 roku pomiędzy Zamawiającym a Konsorcjum umowy, Zamawiający nie jest uprawniony do skorzystania z posiadanych gwarancji ubezpieczeniowych. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu prowadzonego z powództwa Konsorcjum z lipca 2013 roku, na które Zamawiający wniósł zażalenie.

W roku 2020 odbyła się kolejna rozprawa sądowa, w trakcie której został przesłuchany świadek reprezentujący Zamawiającego.

W trakcie trwania postępowań sądowych do procesów przyłączyli się jako interwenci uboczni:

- po stronie Emitenta – Guivisa Sociedadada Limitada z Hiszpanii – wykonawca łączników,
- po stronie Zamawiającego – Firmy GMP GmbH i sbp GmbH z Niemiec – projektanci inwestycji.

### **3.24. Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi**

W okresie trzech kwartałów 2020 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### **3.25. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną**

Udzielone przez Emitenta oraz jednostki od niego zależne poręczenia wyniosły na dzień 30 września 2020 roku 116.694 tys. zł, z tego 12.110 tys. zł stanowią poręczenia dwóch kredytów zaciągniętych przez dwie spółki z Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. Pozostałe poręczenia stanowią głównie poręczenia limitów na gwarancje udzielonych podmiotom z Grupy Kapitałowej.

Wartość zobowiązań warunkowych w tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła na dzień 30 września 2020 roku 232.459 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z tyt. gwarancji to głównie gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych, w tym głównie z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki, a także z tytułu usunięcia wad i usterek. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wystawionych jako zabezpieczenie kredytów lub pożyczek.

Istotnym zobowiązaniem warunkowym z tytułu udzielonego w okresie 9 miesięcy 2020 roku poręczenia lub gwarancji, jest wystawiona w trzecim kwartale 2020 roku przez Emitenta gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Kinetics Technology S.p.A. dot. projektu EFRA (w zakresie kontraktu mechanicznego) w wysokości 11.250 tys. zł, z terminem ważności przypadającym na 16 sierpnia 2022 roku.

### **3.26. Inne informacje, które w opinii Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową**

W opinii Emitenta nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłą sytuację kadrową, majątkową oraz wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej.

Ewentualne ryzyka oraz czynniki mogące mieć wpływ na przyszłą sytuację Emitenta opisano w pkt 3.20 „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk”, 3.23 „Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych” oraz 3.27 „Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału”.

### **3.27. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału**

Do najważniejszych czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- sytuację w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 31 sierpnia 2020 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w II kwartale 2020 r. zmniejszył się realnie o 8,2% rok do roku, wobec wzrostu o 4,6% w analogicznym kwartale 2019 r. (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego).

Spożycie gospodarstw domowych spadło aż o 11,1 % rok do roku. Kolejnym obciążeniem był spadek inwestycji o 11 % rok do roku obniżając dynamikę PKB o 1,8 pkt. proc.

Dynamikę PKB wsparł w drugim kwartale rekordowo dobry bilans płatniczy. W czerwcu było 2,8 mld euro nadwyżki obrotów z zagranicą. To zmniejszyło spadek PKB o 0,8 pkt. proc. Eksport co prawda spadł o 38 mld zł rok do roku (-14,3%), ale import o aż 53 mld zł (-17,5 %).

Prezentowany wstępny szacunek PKB za II kwartał 2020 r. uwzględnia efekty wystąpienia COVID-19 i wprowadzenie rządowych środków celem przeciwdziałania skutkom epidemii.

- sytuację w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 21 października 2020 roku, produkcja budowlano - montażowa (w cenach stałych) zrealizowana na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób we wrześniu br. była niższa o 9,8% w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku (przed rokiem wzrost o 7,6%) oraz wyższa o 15,5% w stosunku do sierpnia 2020 roku (przed rokiem wzrost o 12,7%).

W stosunku do września ub. roku wystąpiło zmniejszenie wartości produkcji budowlano-montażowej dla jednostek wykonujących roboty budowlane specjalistyczne (o 4,4%), zajmujących się budową budynków (o 6,3 %) oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 14,5%).

Wartość produkcji budowlano-montażowej obejmująca roboty inwestycyjne we wrześniu br. była niższa o 5,3% w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku (w 2019 r. wzrost o 3,8%), natomiast wartość robót o charakterze remontowym zmniejszyła się o 16,5% w 2019 r. wzrost o 13,8%).

Według wstępnych danych, we wrześniu 2020 r. ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 2,5%, a w porównaniu z sierpniem 2020 r. - o 0,3%. W stosunku do poprzedniego miesiąca zanotowano wzrost cen budowy budynków o 0,3%, budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej oraz robót budowlanych specjalistycznych po 0,2%. W porównaniu z wrześniem 2019 r. podniesiono ceny budowy budynków o 2,8%, budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 2,5% oraz robót budowlanych specjalistycznych o 2,3%.

- wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w bieżącym miesiącu w budownictwie wg ostatniej publikacji GUS z 21 października 2020 roku kształtuje się na poziomie minus 16,5 – niższym niż we wrześniu (minus 15,0).
- zatory płatnicze, zachwianie płynności - pogorszenie kondycji finansowej branży budowlanej ze względu na zatory płatnicze, wzrost cen materiałów oraz brak realnej waloryzacji kosztów w umowach z inwestorami publicznymi. Czynniki negatywnie wpływającymi na płynność finansową przedsiębiorstw są przede wszystkim długie terminy płatności ze strony inwestorów (spowodowane m.in. wydłużonymi terminami odbioru prac) oraz trudności w dochodzeniu wynagrodzenia za prace dodatkowe. W dalszej kolejności jest brak zaliczkowania przez zamawiających oraz brak szybkiego dostępu do finansowania obrotowego.
- spadek inwestycji - wielu inwestorów, zwłaszcza prywatnych, w obecnej sytuacji rynkowej przeprowadza ponowną analizę opłacalności planowanych inwestycji,
- spadek w perspektywie 2-3 lat poziomu inwestycji finansowanych ze środków UE,
- ryzyko zachwiania łańcucha dostaw,

- wzrost konkurencji na rynku usług budowlanych powodujący spadek cen usług budowlano – montażowych wpływający negatywnie na wysokość osiąganych marż,
- trudności w pozyskaniu wysokokwalifikowanych pracowników,
- w przypadku głównie inwestycji realizowanych zgodnie z Prawem zamówień publicznych, przedłużające się i wielokrotnie powtarzane procedury przetargowe, nieprowadzące do sprawnego rozstrzygnięcia i kontraktacji zamówień,
- poziom cen materiałów i usług budowlanych, mający wpływ na wynik realizowanych kontraktów,
- bariery dostępu do rynków zagranicznych,
- ryzyko operacyjne związane z realizowanymi kontraktami budowlanymi, dotyczące m. in. prawidłowości wyceny prowadzonych prac, dotrzymania terminów zawartych w kontraktach, terminowości oraz jakości robót świadczonych przez podwykonawców, jak również ewentualnej niewypłacalności inwestorów, włączając w to finalne rozliczenie kontraktu mechanicznego realizowanego dla firmy Kinetics Technology S.p.A. w ramach projektu EFRA (szersze informacje w pkt 3.12 „Inne zdarzenia” oraz 3.25 niniejszego sprawozdania) oraz długoterminowego kontraktu budowlanego, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 13/2017 z 20 kwietnia 2017 roku, a następnie w ramach raportów: 34/2017, 42/2017 i 14/2018, w związku ze wznowieniem rozmów w sprawie ostatecznego rozliczenia umowy. Na chwilę obecną, ze względu na wzajemne roszczenia wpływ ostatecznego rozliczenia tego kontraktu jest trudny do oszacowania,
- ryzyko związane z niewykonaniem postanowień porozumienia zawartego z Hitachi Zosen Inova AG (HZI), co skutkować może uruchomieniem przez HZI udzielonych gwarancji. Szersze informacje dot. zawartego porozumienia oraz udzielonych gwarancji na rzecz HZI ujęto w pkt. 3.12 w części „Inne zdarzenia” niniejszego sprawozdania,
- finalizacja transakcji sprzedaży nieruchomości położonej w Bytomiu, przy ul. Strzelców Bytomskich, o czym szerzej w pkt 3.12 w części „Inne umowy” i 3.16 w części „Inne umowy” niniejszego sprawozdania,
- wyniki spraw sądowych szerzej opisanych w pkt 3.23 niniejszego sprawozdania,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19 – zgodnie z prognozami przewiduje się wystąpienie globalnej recesji wynikającej z pandemii. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu epidemii na przychody i wyniki finansowe Grupy w przyszłości ze względu na niepewność co do skali jaką przybierze. Dodatkowe informacje dotyczące pandemii podano w pkt 3.12 w części „Pandemia COVID-19” i 3.20 niniejszego sprawozdania.

Zarząd zatwierdza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za trzeci kwartał 2020 roku.

Prezes Zarządu  
Dariusz Pietyszuk  
*5 listopada 2020 roku*

.....  
Podpis

Wiceprezes Zarządu  
Witold Grabysz  
*5 listopada 2020 roku*

.....  
Podpis