

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

---

## Spis treści

<b>1. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
<b>2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....</b>	<b>6</b>
2.1 Grupa Kapitałowa .....	6
2.1.1 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
2.1.2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
2.1.3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
2.1.4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe .....	10
2.2 Emitent .....	11
2.2.1 Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.2.2 Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	12
2.2.3 Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	13
2.2.4 Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	14
2.2.5 Pozycje pozabilansowe .....	15
<b>3 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.....	17
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 w 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 .....	18
3.3 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie .....	19
3.4 Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	19
3.5 Zmiany wartości szacunkowych .....	19
3.6 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	22
3.7 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej .....	24
3.7.1 Aktywa trwałe .....	24
3.7.2 Aktywa obrotowe .....	25
3.7.3 Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	28
3.7.4 Zobowiązania długoterminowe .....	28
3.7.5 Zobowiązania krótkoterminowe .....	29
3.7.6 Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	31
3.7.7 Przychody i koszty.....	31
3.7.8 Wyniki finansowe działalności zaniechanej.....	34
3.8 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta .....	34
3.8.1 Aktywa trwałe .....	34
3.8.2 Aktywa obrotowe .....	35
3.8.3 Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	37
3.8.4 Zobowiązania długoterminowe .....	38
3.8.5 Zobowiązania krótkoterminowe .....	39
3.8.6 Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	41
3.8.7 Przychody i koszty.....	41

3.9	Umowy o usługi budowlane.....	43
3.10	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych.....	45
3.11	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	48
3.12	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	51
3.13	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	53
3.14	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	53
3.15	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym nieujętych w tym sprawozdaniu finansowym, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	54
3.16	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych.....	55
3.17	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	56
3.18	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	57
3.19	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	57
3.20	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz znaczące zmiany w akcjonariacie Emitenta .....	64
3.21	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.....	65
3.22	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych .....	66
3.23	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi .....	71
3.24	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną .....	71
3.25	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.....	71
3.26	Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....	72

## 1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku
	Na dzień 31.03.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.	Na dzień 31.03.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.
Przychody ze sprzedaży	131 754	146 802	29 969	34 157
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	113 771	129 882	25 879	30 221
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 700	5 167	1 297	1 202
Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	3 176	4 125	722	960
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	2 150	2 156	489	502
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 150	2 156	489	502
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	76	103	17	24
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	2 074	2 053	472	478
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,01	0,01	0,00
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,01	0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 074)	(3 442)	(2 746)	(801)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(507)	(1 148)	(115)	(267)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 647	12 429	2 194	2 892
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 934)	7 839	(667)	1 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 110	22 173	6 175	5 155
Aktywa	455 943	451 973	100 157	106 134
Zobowiązania długoterminowe	55 345	56 005	12 158	13 151
Zobowiązania krótkoterminowe	237 491	229 271	52 169	53 838
Kapitał własny, w tym:	163 107	166 697	35 830	39 145
- Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki	161 669	165 091	35 514	38 767
- Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 438	1 606	316	377
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 759	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)	2,17	2,21	0,48	0,52
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,17	2,21	0,48	0,52

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

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE</b>	<b>w tys. zł</b>		<b>w tys. EUR</b>	
	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku</b>
	<b>Na dzień 31.03.2020 r.</b>	<b>Na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>Na dzień 31.03.2020 r.</b>	<b>Na dzień 31.12.2019 r.</b>
Przychody ze sprzedaży	3 813	13 267	867	3 087
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	538	11 948	122	2 780
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(297)	(1 788)	(68)	(416)
Zysk (strata) brutto	4 259	4 704	969	1 095
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	4 235	4 334	963	1 008
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 235	4 334	963	1 008
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,03	0,01	0,01
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,03	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,03	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,03	0,01	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 613)	(609)	(822)	(142)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	457	5 175	104	1 204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(289)	(478)	(66)	(111)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 445)	4 088	(784)	951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 440	7 499	316	1 743
Aktywa	163 777	167 414	35 977	39 313
Zobowiązania długoterminowe	29 940	29 948	6 577	7 033
Zobowiązania krótkoterminowe	27 587	35 451	6 060	8 325
Kapitał własny	106 250	102 015	23 340	23 956
Kapitał akcyjny	149 131	149 131	32 759	35 020
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,42	1,37	0,31	0,32
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,42	1,37	0,31	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.

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
kurs średni	4,3963	4,3018	4,2978
kurs na dzień bilansowy	4,5523	4,2585	4,3013

## 2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1 Grupa Kapitałowa

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

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>153 169</b>	<b>152 783</b>	<b>164 656</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	76 899	77 770	75 465
2. Nieruchomości inwestycyjne	40 922	41 155	63 820
3. Wartość firmy	-	-	-
4. Wartości niematerialne	3 155	3 151	2 027
5. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	363	442	442
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 830	30 265	22 902
8. Długoterminowe należności	-	-	-
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>278 586</b>	<b>275 002</b>	<b>243 879</b>
1. Zapasy	16 573	13 659	16 636
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	167 144	167 109	153 833
- z tytułu dostaw i usług	147 841	153 399	138 770
- pozostałe należności	19 303	13 710	15 063
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	57 818	56 075	41 148
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 551	4 808	8 024
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	482	646	734
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	800	1 669	1 330
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 218	31 036	22 174
<b>C. Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 188</b>	<b>24 188</b>	<b>10 207</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>455 943</b>	<b>451 973</b>	<b>418 742</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>163 107</b>	<b>166 697</b>	<b>160 044</b>
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>161 669</b>	<b>165 091</b>	<b>158 025</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	21 952	34 068	39 343
5. Kapitał rezerwowy	13 879	13 782	13 776
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(15 464)	(10 026)	(8 915)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(7 829)	(21 864)	(35 310)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(9 903)	(31 956)	(37 363)
- zysk/strata okresu bieżącego	2 074	10 092	2 053
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>1 438</b>	<b>1 606</b>	<b>2 019</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>55 345</b>	<b>56 005</b>	<b>43 287</b>
1. Długoterminowe rezerwy	20 953	20 883	18 302
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 662	17 782	12 702
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 309	5 306	4 154
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	12 421	12 034	8 129
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>237 491</b>	<b>229 271</b>	<b>215 411</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	11 409	15 376	16 795
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	29 353	17 928	30 573
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	107	825	2 532
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	12 721	5 526	5 996
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	143 520	144 381	127 598
- z tytułu dostaw i usług	90 975	96 625	89 953
- pozostałe zobowiązania	52 545	47 756	37 645
5. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	32 116	38 475	25 836
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 718	1 883	2 644
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 654	5 702	5 969
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów (grup aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>455 943</b>	<b>451 973</b>	<b>418 742</b>

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
Wartość księgowa	161 669	165 091	158 025
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,17	2,21	1,06
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	149 130 538
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,17	2,21	1,06

## 2.1.2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku
Przychody ze sprzedaży	131 754	146 802
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	113 771	129 882
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>17 983</b>	<b>16 920</b>
Koszty sprzedaży	2 610	1 708
Koszty ogólnego zarządu	9 830	9 177
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>5 543</b>	<b>6 035</b>
Pozostałe przychody	1 244	813
Pozostałe koszty	1 087	1 681
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 700</b>	<b>5 167</b>
Przychody finansowe	674	246
Koszty finansowe	3 198	1 288
Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 176</b>	<b>4 125</b>
Podatek dochodowy	1 026	1 969
- Bieżący	2 387	855
- Odroczone	(1 361)	1 114
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej</b>	<b>2 150</b>	<b>2 156</b>
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>2 150</b>	<b>2 156</b>
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	76	103
<b>- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>2 074</b>	<b>2 053</b>

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku
Zysk netto	2 150	2 156
Inne całkowite dochody netto	(5 409)	46
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(5 438)	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	29	46
<b>Całkowite dochody netto ogółem, w tym</b>	<b>(3 259)</b>	<b>2 202</b>
Przypisane udziałom niekontrolującym	(1)	104
<b>Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(3 258)</b>	<b>2 098</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji (szt.)</b>	<b>74 565 269</b>	<b>149 130 538</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)</b>	<b>74 565 269</b>	<b>149 130 538</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>

## 2.1.3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b>		<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 074</b>	<b>2 053</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>(14 148)</b>	<b>(5 495)</b>
	1. Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	76	103
	2. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
	3. Amortyzacja	3 184	3 036
	4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(116)	11
	5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	296	292
	6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	898	(81)
	7. Zmiana stanu rezerw	(3 897)	(372)
	8. Zmiana stanu zapasów	(2 914)	1 043
	9. Zmiana stanu należności	(388)	(29 816)
	10. Zmiana stanu zobowiązań	(431)	24 168
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(11 010)	(5 745)
	12. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(1 361)	1 114
	13. Podatek bieżący	2 387	855
	14. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego	(1 268)	(152)
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	396	49
III.	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(12 074)</b>	<b>(3 442)</b>
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>327</b>	<b>364</b>
	1. Odsetki otrzymane	35	9
	2. Dywidendy otrzymane	-	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	292	355
	5. Spłata udzielonych pożyczek	-	-
	6. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
	7. Lokaty	-	-
	8. Pozostałe	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>834</b>	<b>1 512</b>
	1. Nabycie aktywów finansowych	-	-
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	834	1 512
	3. Udzielone pożyczki	-	-
	4. Lokaty	-	-
	5. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
	6. Inne wydatki	-	-
III.	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(507)</b>	<b>(1 148)</b>
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>12 400</b>	<b>30 543</b>
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Otrzymane kredyty, w tym kredyty w rachunku bieżącym	11 985	30 543
	4. Pożyczki	338	-
	5. Inne wpływy finansowe	77	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>2 753</b>	<b>18 114</b>
	1. Dywidendy wypłacone	-	58
	2. Nabycie akcji własnych	-	-
	3. Spłata kredytów	857	16 094
	4. Spłata pożyczek	17	-
	5. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 547	1 603
	6. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów	332	290
	7. Wykup instrumentów pochodnych	-	69
	8. Inne wydatki finansowe	-	-
III.	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>9 647</b>	<b>12 429</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(2 934)</b>	<b>7 839</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(2 818)</b>	<b>7 829</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	116	(10)
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu obrotowego</b>	<b>31 044</b>	<b>14 334</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>28 110</b>	<b>22 173</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 995	-



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

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

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych				Zysk/ strata z roku bieżącego
<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>	-	-	-	(5 901)	(1 316)	-	7 140	2 053	1 976	34	2 010
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	2 053	2 053	103	2 156
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	46	-	46	-	46
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczonego dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic z tytułu wyceny rzeczowych aktywów	-	-	-	-	-	-	46	-	46	-	46
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	46	2 053	2 099	103	2 202
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwy	-	-	-	-	8	-	(8)	-	-	-	-
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 udziałów niekontrolujących części kapitałów	-	-	-	672	25	-	(649)	-	48	(69)	(21)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(71)	-	(71)	-	(71)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	(100)	-	(100)	-	(100)
<b>Stan na dzień 31 marca 2019 roku</b>	149 131	-	-	39 343	13 776	(8 915)	(37 363)	2 053	158 025	2 019	160 044

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych				Zysk/ strata z roku bieżącego
<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 odroczonego 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 rezerwy	-	-	-	-	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 udziałów niekontrolujących 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych				Zysk/ strata z roku bieżącego
<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
Korekta początkowego zasobowania MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<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 2020</b>	-	-	-	(12 116)	97	(5 438)	11 961	2 074	(3 422)	(168)	(3 590)
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	2 074	2 074	76	2 150
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(5 438)	29	-	(5 409)	(77)	(5 486)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczonego dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych objętych ZCP	-	-	-	-	-	-	29	-	29	1	30
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	(6 714)	-	-	(6 714)	(96)	(6 810)
- podatek odroczonego dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	1 276	-	-	1 276	18	1 294
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	(5 438)	29	2 074	(3 335)	(1)	(3 336)
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	1 542	-	-	(1 542)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwy	-	-	-	-	100	-	(100)	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(13 607)	-	-	13 607	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem rezerwowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałów niekontrolujących części kapitałów	-	-	-	(51)	(3)	-	142	-	88	(342)	(254)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(175)	-	(175)	175	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 marca 2020 roku</b>	149 131	-	-	21 952	13 879	(15 464)	(9 903)	2 074	161 669	1 438	163 107

## 2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Należności warunkowe (z tytułu)</b>	<b>21 797</b>	<b>24 162</b>	<b>26 420</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	21 183	23 548	25 275
- wekslowe	614	614	1 145
- należności warunkowe	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>369 087</b>	<b>354 701</b>	<b>361 251</b>
- udzielonych poręczeń i gwarancji	363 296	348 724	358 863
- wekslowe	1 736	1 922	2 388
- pozostałe	4 055	4 055	-
<b>Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(347 290)</b>	<b>(330 539)</b>	<b>(334 831)</b>

## Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

### Wartość majątku na którym ustanowiono zabezpieczenie

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) na składnikach majątku trwałego	96 279	95 444	100 757
b) na składnikach majątku obrotowego	44	44	5 573
<b>RAZEM</b>	<b>96 323</b>	<b>95 488</b>	<b>106 330</b>

## 2.2 Emitent

### 2.2.1 Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>94 299</b>	<b>93 714</b>	<b>120 439</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 943	1 682	2 407
2. Nieruchomości inwestycyjne	18 462	18 778	42 968
3. Wartość firmy	-	-	-
4. Wartości niematerialne	1 722	1 666	606
5. Długoterminowe aktywa finansowe	68 444	67 973	70 078
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 728	3 615	4 380
7. Długoterminowe należności	-	-	-
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>45 382</b>	<b>49 604</b>	<b>67 367</b>
1. Zapasy	-	-	321
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	27 328	34 168	43 044
- z tytułu dostaw i usług	24 264	30 862	36 076
- pozostałe należności	3 064	3 306	6 968
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	8 800	8 151	6 329
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 957	484	1 996
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	165	160	463
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 691	1 756	7 716
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 441	4 885	7 498
<b>C. Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 096</b>	<b>24 096</b>	<b>10 207</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>163 777</b>	<b>167 414</b>	<b>198 013</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>106 250</b>	<b>102 015</b>	<b>88 894</b>
1. Kapitał podstawowy	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)	(629)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(42 358)	(46 593)	(59 608)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(46 593)	(63 942)	(63 942)
- zysk/strata okresu bieżącego	4 235	17 349	4 334
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>29 940</b>	<b>29 948</b>	<b>46 884</b>
1. Długoterminowe rezerwy	1 132	1 170	851
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 390	2 277	2 098
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 323	6 110	4 110
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	20 095	20 391	39 825
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>27 587</b>	<b>35 451</b>	<b>62 235</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 643	4 721	7 897
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 219	1 044	4 848
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	107	-	2 400
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	366	318	196
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	22 726	27 735	40 058
- z tytułu dostaw i usług	15 034	19 349	34 087
- pozostałe zobowiązania	7 692	8 386	5 971
5. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	7 603
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 633	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>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>163 777</b>	<b>167 414</b>	<b>198 013</b>

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
Wartość księgowa	106 250	102 015	88 894
Liczba akcji (szt)	74 565 269	74 565 269	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,42	1,37	0,60
Rozwodniona liczba akcji (szt)	74 565 269	74 565 269	149 130 538
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,42	1,37	0,60

## 2.2.2 Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku
I. Przychody ze sprzedaży	3 813	13 267
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	538	11 948
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 275</b>	<b>1 319</b>
III. Koszty sprzedaży	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	3 315	2 945
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>(40)</b>	<b>(1 626)</b>
V. Pozostałe przychody	427	190
VI. Pozostałe koszty	684	352
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(297)</b>	<b>(1 788)</b>
VII. Przychody finansowe	5 205	7 452
VIII. Koszty finansowe	649	960
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 259</b>	<b>4 704</b>
IX. Podatek dochodowy	24	370
- Bieżący	24	-
- Odroczone	-	370
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej</b>	<b>4 235</b>	<b>4 334</b>
X. Zysk (Strata) na działalności zaniechanej	-	-
<b>XI. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>4 235</b>	<b>4 334</b>
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku
I. Zysk netto	4 235	4 334
II. Inne całkowite dochody netto	-	-
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
<b>III. Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>4 235</b>	<b>4 334</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji (szt)</b>	74 565 269	149 130 538
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	0,06	0,03
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	0,06	0,03
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt)</b>	74 565 269	149 130 538
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	0,06	0,03
<b>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	0,06	0,03

## 2.2.3 Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b>		<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2019 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 235</b>	<b>4 334</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(7 848)</b>	<b>(4 943)</b>
	1. Amortyzacja	385	437
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	11
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(4 965)	(6 999)
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	135	(56)
	5. Zmiana stanu rezerw	(3 116)	106
	6. Zmiana stanu zapasów	-	1
	7. Zmiana stanu należności	6 394	10 423
	8. Zmiana stanu zobowiązań	(4 603)	(5 602)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 122)	(3 495)
	10. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	-	369
	11. Podatek bieżący	24	-
	12. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego	(25)	193
	13. Inne korekty z działalności operacyjnej	46	(331)
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(3 613)</b>	<b>(609)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>3 458</b>	<b>12 326</b>
	1. Odsetki otrzymane	6	1
	2. Dywidendy otrzymane	-	5 797
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	77	228
	5. Spłata udzielonych pożyczek	3 375	6 300
	6. Lokaty	-	-
	7. Pozostałe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>3 001</b>	<b>7 151</b>
	1. Nabycie aktywów finansowych	650	-
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	351	51
	3. Udzielone pożyczki	2 000	7 100
	4. Lokaty	-	-
	5. Inne wydatki	-	-
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>457</b>	<b>5 175</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>338</b>	<b>11 510</b>
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	5 000
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki	338	2 010
	4. Inne wpływy	-	4 500
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>627</b>	<b>11 988</b>
	1. Dywidendy wypłacone	-	-
	2. Nabycie akcji własnych	-	-
	3. Spłata kredytów i pożyczek	17	3 340
	4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	108	48
	5. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów	2	100
	6. Wykup instrumentów pochodnych	-	-
	7. Inne wydatki finansowe	500	8 500
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(289)</b>	<b>(478)</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(3 445)</b>	<b>4 088</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(3 444)</b>	<b>4 078</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	(10)
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 885</b>	<b>3 411</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 440</b>	<b>7 499</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	2	-

## 2.2.4 Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 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 2019 roku	149 131	-	-	-	-	(629)	(63 942)	-	84 560
Zmiana w kapitale własnym w roku 2019	-	-	-	-	-	-	-	4 334	4 334
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	4 334	4 334
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	4 334	4 334
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 marca 2019 roku</b>	<b>149 131</b>	-	-	-	-	<b>(629)</b>	<b>(63 942)</b>	<b>4 334</b>	<b>88 894</b>

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 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 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
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	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 3 miesięcy zakończony 31 marca 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	-	-	-	-	-	-	-	4 235	4 235
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-	-	-	4 235	4 235
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	4 235	4 235
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 marca 2020 roku</b>	<b>149 131</b>	-	-	-	-	<b>(523)</b>	<b>(46 593)</b>	<b>4 235</b>	<b>106 250</b>

## 2.2.5 Pozycje pozabilansowe

Jednostkowe pozycje pozabilansowe	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>16 459</b>	<b>18 823</b>	<b>24 721</b>
1.1. Od jednostek jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	<b>1 115</b>	<b>1 115</b>	<b>2 056</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- weksłowe	1 115	1 115	2 056
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	<b>15 344</b>	<b>17 708</b>	<b>22 665</b>
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 730	17 094	21 520
- weksłowe	614	614	1 145
- inne należności warunkowe	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>234 160</b>	<b>220 960</b>	<b>214 938</b>
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	229 624	216 424	214 457
w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	135 433	122 853	104 040
2.2. weksłowe	481	481	481
2.3. pozostałe	4 055	4 055	-
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(217 701)</b>	<b>(202 137)</b>	<b>(190 217)</b>

### Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) na składnikach majątku trwałego	35 414	35 560	45 071
b) na składnikach majątku obrotowego	44	44	30
<b>RAZEM</b>	<b>35 458</b>	<b>35 604</b>	<b>45 101</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.mostostal.zabrze.pl">www.mostostal.zabrze.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,
  - kompletacja 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.



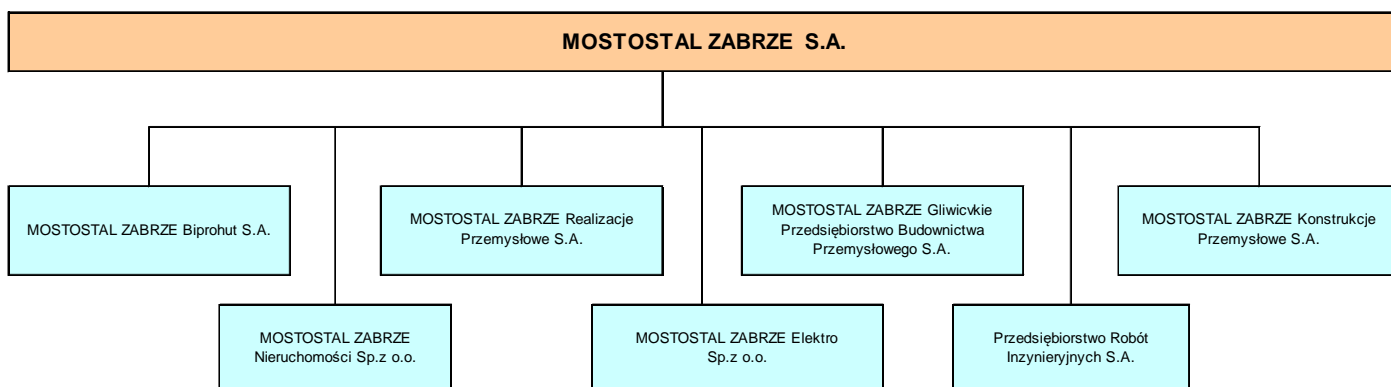
- Produkcja

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

- Pozostałe

- usługi transportowo – dźwigowe,
- szkolenie, weryfikacja i rozszerzanie uprawnień spawaczy.

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



Pełen opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji znajduje się w pkt. 3.17.

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu 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 raportu 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 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 w 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 stanu na dzień 31 marca 2020 roku, dane na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz dane na dzień 31 marca 2019 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 marca 2020 roku, dane na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz dane na dzień 31 marca 2019 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za I kwartał 2020 roku oraz dane porównywalne za I kwartał 2019 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za I kwartał 2020 roku oraz dane porównywalne za I kwartał 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta, ma na celu ujawnienie nowych zdarzeń.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 maja 2020 roku.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Od 1 stycznia 2020 roku Grupa Kapitałowa stosuje politykę rachunkowości zabezpieczeń, zgodnie z wytycznymi MSSF 9 Instrumenty Finansowe.

### **3.3 *Objaśnienia 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 wysokość przychodów finansowych sezonowo, tj. w pierwszym półroczu roku sprawozdawczego wpływa wysokość naliczonej dywidendy od spółek zależnych Grupy Kapitałowej. W okresie sprawozdawczym kwota dywidendy wyniosła 5.187 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym naliczone 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 i 3.19.

### **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 3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu, w punkcie dotyczącym Umów z Klientami.
Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu
Leasing	Główne założenia przyjęte w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania: okres leasingu, stopa dyskonta, możliwości wcześniejszego zakończenia leasingu oraz wystąpienie w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji
Środki trwałe	<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 użytkowaniem.</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 ocena istnienia 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 3.10.

### **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. Dane porównawcze za okres od 1 marca 2019 roku do 31 marca 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 I kwartał 2020 roku

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 31.03.2020r.

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>68 172</b>	<b>29 356</b>	<b>33 071</b>	<b>6 070</b>	<b>(4 915)</b>	<b>131 754</b>
Sprzedaż na zewnątrz	67 245	29 236	32 745	2 528		131 754
Sprzedaż między segmentami	927	120	326	3 542	(4 915)	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>1 019</b>	<b>1 352</b>	<b>2 706</b>	<b>751</b>	<b>(128)</b>	<b>5 700</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>162</b>	<b>523</b>	<b>2 416</b>	<b>5 394</b>	<b>(5 319)</b>	<b>3 176</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>149 549</b>	<b>71 626</b>	<b>131 564</b>	<b>214 314</b>	<b>(111 110)</b>	<b>455 943</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>15 748</b>	<b>16 754</b>	<b>12 889</b>	<b>35 731</b>	<b>(25 777)</b>	<b>55 345</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>98 729</b>	<b>35 100</b>	<b>92 486</b>	<b>29 873</b>	<b>(18 697)</b>	<b>237 491</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 108	15 686	40 207	15 323	(11 349)	90 975

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 31.03.2020r.

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>22 324</b>	<b>533</b>	<b>33 071</b>	<b>6 070</b>	<b>(4 915)</b>	<b>57 083</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>45 848</b>	<b>28 823</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74 671</b>
<b>Ogółem</b>	<b>68 172</b>	<b>29 356</b>	<b>33 071</b>	<b>6 070</b>	<b>(4 915)</b>	<b>131 754</b>

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r.

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>58 025</b>	<b>33 081</b>	<b>50 664</b>	<b>15 407</b>	<b>(10 375)</b>	<b>146 802</b>
Sprzedaż na zewnątrz	50 946	32 917	50 342	12 597		146 802
Sprzedaż między segmentami	7 079	164	322	2 810	(10 375)	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>1 963</b>	<b>910</b>	<b>3 435</b>	<b>(1 144)</b>	<b>3</b>	<b>5 167</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>1 790</b>	<b>958</b>	<b>3 350</b>	<b>5 448</b>	<b>(7 421)</b>	<b>4 125</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>126 124</b>	<b>66 933</b>	<b>122 547</b>	<b>237 126</b>	<b>(133 988)</b>	<b>418 742</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>12 395</b>	<b>12 278</b>	<b>10 705</b>	<b>46 889</b>	<b>(38 980)</b>	<b>43 287</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>73 500</b>	<b>33 431</b>	<b>70 895</b>	<b>62 962</b>	<b>(25 377)</b>	<b>215 411</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 616	15 658	32 601	34 286	(17 208)	89 953

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r.

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>30 573</b>	<b>820</b>	<b>50 664</b>	<b>15 407</b>	<b>(10 375)</b>	<b>87 089</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>27 452</b>	<b>32 261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 713</b>
<b>Ogółem</b>	<b>58 025</b>	<b>33 081</b>	<b>50 664</b>	<b>15 407</b>	<b>(10 375)</b>	<b>146 802</b>

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

#### 3.7.1 Aktywa trwałe

##### Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) grunty	453	453	413
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 073	6 073	6 082
c) budynki i budowle	31 287	31 403	31 695
d) maszyny i urządzenia	13 848	13 670	13 574
e) maszyny i urządzenia w leasingu	14 660	15 304	11 158
f) środki transportu	1 592	1 744	2 115
g) środki transportu w leasingu	6 226	6 363	7 411
h) pozostałe	2 616	2 635	2 905
i) pozostałe w leasingu	144	125	112
<b>RAZEM</b>	<b>76 899</b>	<b>77 770</b>	<b>75 465</b>

##### Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) grunty	-	-	40
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	20 469	20 743	44 185
c) budynki i budowle	20 453	20 412	19 595
<b>RAZEM</b>	<b>40 922</b>	<b>41 155</b>	<b>63 820</b>

##### Wartości niematerialne

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	3 155	3 151	2 027
<b>RAZEM</b>	<b>3 155</b>	<b>3 151</b>	<b>2 027</b>

##### Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	71	81	81
b) w jednostkach pozostałych	292	361	361
- udziały i akcje	292	361	361
<b>RAZEM</b>	<b>363</b>	<b>442</b>	<b>442</b>



### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	400	98	168
b) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 476	1 610	685
c) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	558	457	739
d) z tytułu rezerw na przewidywane koszty	1 363	2 048	2 407
e) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	6 620	9 718	5 030
f) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 392	2 542	-
g) z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	1 389	-	-
h) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 795	4 833	4 291
i) z tytułu straty podatkowej	5 719	2 035	3 043
j) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	63	63	41
k) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	6 425	6 320	6 068
l) pozostałe	630	541	430
<b>RAZEM</b>	<b>31 830</b>	<b>30 265</b>	<b>22 902</b>

### Należności długoterminowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 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>
c) odpis aktualizujący wartość należności	24	24	24
<b>Długoterminowe należności brutto</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

### Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 3.7.2 Aktywa obrotowe

### Zapasy

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) materiały	16 027	13 193	16 261
b) półprodukty i produkty w toku	275	195	104
c) produkty gotowe i towary	271	271	271
<b>RAZEM</b>	<b>16 573</b>	<b>13 659</b>	<b>16 636</b>

### Krótkoterminowe należności

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	<b>167 144</b>	<b>167 109</b>	<b>153 833</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	147 841	153 399	138 770
- do 12 miesięcy	140 737	142 266	131 783
- powyżej 12 miesięcy	7 104	11 133	6 987
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 651	2 711	6 736
- rozrachunki z pracownikami	204	466	443
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	15	-	123
- kaucje pieniężne	2 465	2 344	1 894
- zaliczki	7 745	7 103	5 387
- pozostałe	3 223	1 086	480
<b>Krótkoterminowe należności netto</b>	<b>167 144</b>	<b>167 109</b>	<b>153 833</b>
c) odpis aktualizujący wartość należności	35 875	35 769	30 642
<b>Krótkoterminowe należności brutto</b>	<b>203 019</b>	<b>202 878</b>	<b>184 475</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 87 tys. zł skierowane na drogę sądową oraz w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Zarząd uważa, że odzyskanie powyższych kwot w zakresie nieobjętym odpisami jest wysoce prawdopodobne. W przypadku sporu sądowego obowiązują dodatkowo zapisy § 647<sup>1</sup> K.C., mówiące o solidarnej odpowiedzialności Inwestora za zobowiązania wobec podwykonawców. Szerszy opis znajduje się w pkt. 3.22 niniejszego Sprawozdania.

### Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	44 388	41 857	29 516
b) wycena pozostałych umów	13 430	14 218	11 632
<b>RAZEM</b>	<b>57 818</b>	<b>56 075</b>	<b>41 148</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7 485	4 783	7 932
- ubezpieczenia	1 576	1 159	991
- prenumeraty	7	5	10
- podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów	2 061	13	955
- energia elektryczna	69	35	62
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-	-
- pozostałe usługi	341	185	710
- gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe	2 293	2 540	1 417
- inne	1 138	846	3 787
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	66	25	92
<b>RAZEM</b>	<b>7 551</b>	<b>4 808</b>	<b>8 024</b>

**Należności z tytułu podatku dochodowego**

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) w kraju	410	578	508
b) za granicą	72	68	226
<b>RAZEM</b>	<b>482</b>	<b>646</b>	<b>734</b>

**Krótkoterminowe aktywa finansowe**

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>			
- udziały i akcje	-	50	-
- udzielone pożyczki	-	50	-
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>800</b>	<b>1 619</b>	<b>1 330</b>
- udziały i akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	800	800	900
- instrumenty pochodne	-	819	430
- inne	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>800</b>	<b>1 669</b>	<b>1 330</b>

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) w kasie i na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	27 661	26 224	21 984
b) lokaty krótkoterminowe złotowe	557	4 812	190
c) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>28 218</b>	<b>31 036</b>	<b>22 174</b>
w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 985	3 256	-

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

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

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	24 096	24 096	8 004
b) budynki i budowle	-	-	2 202
c) maszyny i urządzenia	92	92	1
d) zapasy	-	-	-
e) należności	-	-	-
f) pozostałe aktywa obrotowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>24 188</b>	<b>24 188</b>	<b>10 207</b>

### 3.7.4 Zobowiązania długoterminowe

#### Rezerwy długoterminowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	19 452	19 452	18 017
- emerytalne	6 453	6 453	5 972
- rentowe	322	322	341
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	12 677	12 677	11 704
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 501	1 431	285
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 501	1 431	285
<b>RAZEM</b>	<b>20 953</b>	<b>20 883</b>	<b>18 302</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	199	44	17
b) z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	717	727	755
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	9 011	9 542	5 707
d) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 552	2 701	2 210
e) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	3 574	3 607	3 298
f) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	156	82
g) inne	609	1 005	633
<b>RAZEM</b>	<b>16 662</b>	<b>17 782</b>	<b>12 702</b>

#### Długoterminowe kredyty bankowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) kredyty	5 096	5 306	4 154
b) pożyczki	213	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 309</b>	<b>5 306</b>	<b>4 154</b>

### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) leasing finansowy	12 421	12 034	8 129
b) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>12 421</b>	<b>12 034</b>	<b>8 129</b>

### Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	-	-	-
- zobowiązania w postępowaniu układowym	-	-	-
- zobowiązania pozostałe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 3.7.5 Zobowiązania krótkoterminowe

### Krótkoterminowe rezerwy

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	<b>5 750</b>	<b>5 820</b>	<b>4 558</b>
- emerytalne	732	732	601
- rentowe	59	59	62
- jubileuszowe	2 042	2 042	1 725
- niewykorzystane urlopy	2 608	2 608	1 923
- premie	309	379	247
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	<b>5 659</b>	<b>9 556</b>	<b>12 237</b>
- rezerwa na przewidywane koszty	4 635	8 345	11 021
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	484	504	883
- rezerwa na straty na kontraktach	516	683	309
- inne	24	24	24
<b>RAZEM</b>	<b>11 409</b>	<b>15 376</b>	<b>16 795</b>

### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) kredyty	29 246	17 928	30 573
b) pożyczki	107	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>29 353</b>	<b>17 928</b>	<b>30 573</b>

### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) leasing finansowy	5 357	5 232	5 776
b) z tytułu instrumentów pochodnych	6 996	-	-
c) dywidendy	298	223	122
d) inne zobowiązania finansowe	70	71	98
<b>RAZEM</b>	<b>12 721</b>	<b>5 526</b>	<b>5 996</b>

### Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>90 975</b>	<b>96 625</b>	<b>89 953</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>90 975</b>	<b>96 625</b>	<b>89 953</b>
- do 12 miesięcy	85 861	89 955	82 704
- powyżej 12 miesięcy	5 114	6 670	7 249
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>52 545</b>	<b>47 756</b>	<b>37 645</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	<b>51 861</b>	<b>47 571</b>	<b>36 248</b>
- otrzymane zaliczki	19 958	20 925	8 423
- zobowiązania z tytułu środków trwałych	721	1 289	696
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 941	15 568	15 599
- z tytułu wynagrodzeń	11 109	8 842	9 777
- pozostałe	1 132	947	1 753
c) fundusze specjalne	<b>684</b>	<b>185</b>	<b>1 397</b>
<b>RAZEM</b>	<b>143 520</b>	<b>144 381</b>	<b>127 598</b>

### Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	32 116	38 475	25 836
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>32 116</b>	<b>38 475</b>	<b>25 836</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	72	237	956
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 646	1 646	1 688
<b>RAZEM</b>	<b>1 718</b>	<b>1 883</b>	<b>2 644</b>

### **Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego**

	<b>31.03.2020 r.</b>	<b>31.12.2019 r.</b>	<b>31.03.2019 r.</b>
a) w kraju	6 326	5 376	5 969
b) za granicą	328	326	-
<b>RAZEM</b>	<b>6 654</b>	<b>5 702</b>	<b>5 969</b>

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

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

	<b>31.03.2020 r.</b>	<b>31.12.2019 r.</b>	<b>31.03.2019 r.</b>
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) zobowiązania	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### **3.7.7 Przychody i koszty**

#### **Przychody ze sprzedaży**

	<b>31.03.2020 r.</b>	<b>31.03.2019 r.</b>
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	57 083	87 089
B) Przychody ze sprzedaży za granicą, w tym:	74 671	59 713
- kraje Unii Europejskiej	68 288	55 842
- pozostałe kraje	6 383	3 871
<b>RAZEM</b>	<b>131 754</b>	<b>146 802</b>

### Pozostałe przychody

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-
<b>2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>623</b>	<b>388</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	204	309
c. odpisy aktualizujące	419	79
- na należności z tytułu dostaw i usług	419	79
- na pozostałe należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tytułu zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- na inne aktywa niefinansowe	-	-
<b>3. Inne przychody</b>	<b>621</b>	<b>425</b>
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	-	29
- odszkodowania i kary	108	80
- przychody z inwestycji w nieruchomości	-	199
- pozostałe	513	117
<b>RAZEM</b>	<b>1 244</b>	<b>813</b>

### Pozostałe koszty

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>143</b>	<b>121</b>
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>597</b>	<b>1 059</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	36	440
c. odpisy aktualizujące	561	619
- na należności z tytułu dostaw i usług	561	619
- na pozostałe należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tytułu zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- z tytułu pozostałych	-	-
<b>3. Inne koszty</b>	<b>347</b>	<b>501</b>
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	107	39
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	116	50
- odpisanie należności umorzonych	-	-
- darowizny	25	-
- koszty inwestycji w nieruchomości	-	254
- umorzenie należności	-	-
- inne	99	158
<b>RAZEM</b>	<b>1 087</b>	<b>1 681</b>



### Przychody finansowe

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
1. Dywidendy i udziały w zyskach	2	-
2. Odsetki	23	4
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	569	135
- zrealizowanych	569	135
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
- z tytułu odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	-
- pozostałe	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	80
- aktywów finansowych	-	-
- instrumentów pochodnych	-	80
7. Inne przychody finansowe	80	27
<b>RAZEM</b>	<b>674</b>	<b>246</b>

### Koszty finansowe

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
1. Odsetki	383	329
2. Strata ze zbycia inwestycji	68	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych, w tym:	819	286
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	819	286
4. Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
- z tytułu odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	-
- pozostałe	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	975	-
- aktywów finansowych	-	-
- instrumentów pochodnych	975	-
6. Inne koszty finansowe	953	673
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	827	640
- inne	126	33
<b>RAZEM</b>	<b>3 198</b>	<b>1 288</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

	31.03.2020 r.	31.03.2019 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

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) grunty	413	413	413
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	68	68	68
c) budynki i budowle	-	-	-
d) maszyny i urządzenia	899	580	1 047
e) maszyny i urządzenia w leasingu	48	53	11
f) środki transportu	50	73	290
g) środki transportu w leasingu	288	313	463
h) pozostałe	177	182	115
<b>RAZEM</b>	<b>1 943</b>	<b>1 682</b>	<b>2 407</b>

#### Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) grunty	40	40	40
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	5 766	6 039	30 224
c) budynki i budowle	12 656	12 699	12 704
<b>RAZEM</b>	<b>18 462</b>	<b>18 778</b>	<b>42 968</b>

#### Wartości niematerialne

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	1 722	1 666	606
<b>RAZEM</b>	<b>1 722</b>	<b>1 666</b>	<b>606</b>

### Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	<b>68 444</b>	<b>67 919</b>	<b>70 024</b>
- udziały i akcje	67 777	67 127	70 024
- udzielone pożyczki	667	792	-
<b>b) w jednostkach pozostałych</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
- udziały i akcje	-	54	54
<b>RAZEM</b>	<b>68 444</b>	<b>67 973</b>	<b>70 078</b>

W przypadku posiadanych akcji w spółce zależnej PRIInz 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. 3.22 niniejszego sprawozdania), którego stopień prawdopodobieństwa odzyskania został oszacowany w przedmiotowej opinii. W wyniku przeprowadzonego na koniec 2019 roku testu oraz po uwzględnieniu przedmiotowej wyceny wartość odpisu na dzień 31 grudnia 2019 roku zwiększyła się o 2,9 mln zł, tym samym wartość akcji PRIInz S.A. w sprawozdaniu jednostkowym wynosi 7,9 mln zł.

Powyższa 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

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	117	60	92
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	334	899	1 461
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	57	50	53
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	1 445
e) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	220	220	201
f) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-
g) odpisy aktualizujące aktywa finansowe i niefinansowe	631	631	-
h) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
i) z tytułu straty podatkowej	-	-	-
j) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	2 083	1 543	1 127
k) z tytułu pozostałych rezerw	273	203	-
l) pozostałe	13	9	1
<b>RAZEM</b>	<b>3 728</b>	<b>3 615</b>	<b>4 380</b>

## **3.8.2 Aktywa obrotowe**

### Zapasy

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) materiały	-	-	321
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-
d) towary	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>321</b>

### Krótkoterminowe należności

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	<b>2 692</b>	<b>1 572</b>	<b>1 403</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 692	1 565	1 403
- do 12 miesięcy	2 692	1 565	1 403
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- zaliczki	-	-	-
- pozostałe	-	7	-
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	<b>24 636</b>	<b>32 596</b>	<b>41 641</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	21 572	29 297	34 673
- do 12 miesięcy	21 416	29 141	34 517
- powyżej 12 miesięcy	156	156	156
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	606	561	4 174
- rozrachunki z pracownikami	15	24	69
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	121
- kaucje pieniężne	699	738	915
- zaliczki	980	1 088	1 390
- pozostałe	764	888	299
<b>Krótkoterminowe należności netto</b>	<b>27 328</b>	<b>34 168</b>	<b>43 044</b>
c) odpis aktualizujący wartość należności	23 117	22 494	18 865
<b>Krótkoterminowe należności brutto</b>	<b>50 445</b>	<b>56 662</b>	<b>61 909</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 87 tys. zł skierowane na drogę sądową oraz w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Zarząd uważa, że odzyskanie powyższych kwot w zakresie nieobjętym odpisami jest wysoce prawdopodobne. W przypadku sporu sądowego obowiązują dodatkowo zapisy § 647<sup>1</sup> K.C., mówiące o solidarnej odpowiedzialności Inwestora za zobowiązania wobec podwykonawców. Szerszy opis znajduje się w pkt. 3.22 niniejszego Sprawozdania.

### Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	8 800	8 151	6 329
<b>RAZEM</b>	<b>8 800</b>	<b>8 151</b>	<b>6 329</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) ubezpieczenia	21	63	298
b) podatki i opłaty	1 462	-	414
c) inne	474	421	1 284
<b>RAZEM</b>	<b>1 957</b>	<b>484</b>	<b>1 996</b>

### Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) w kraju	93	93	242
b) za granicą	72	67	221
<b>RAZEM</b>	<b>165</b>	<b>160</b>	<b>463</b>

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	5 691	1 756	7 716
- udzielone pożyczki	504	1 756	6 090
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 187	-	1 626
- z tytułu dywidend	5 187	-	1 626
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały i akcje	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 691</b>	<b>1 756</b>	<b>7 716</b>

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) w kasie	10	17	33
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	1 412	187	7 465
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	19	4 681	-
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 441</b>	<b>4 885</b>	<b>7 498</b>
w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2	-	-

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

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

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	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>10 207</b>

### 3.8.4 Zobowiązania długoterminowe

#### Długoterminowe rezerwy

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	613	613	631
- emerytalne	228	228	232
- rentowe	11	11	11
- jubileuszowe	374	374	388
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	519	557	220
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	519	557	220
<b>RAZEM</b>	<b>1 132</b>	<b>1 170</b>	<b>851</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	-
b) z tytułu ulgi inwestycyjnej	717	727	755
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 672	1 549	1 202
d) z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	139
e) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
f) pozostałe	1	1	2
<b>RAZEM</b>	<b>2 390</b>	<b>2 277</b>	<b>2 098</b>

#### Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) kredyty	-	-	4 110
b) pożyczki	6 323	6 110	-
<b>RAZEM</b>	<b>6 323</b>	<b>6 110</b>	<b>4 110</b>

#### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) leasing finansowy	595	389	322
b) inne zobowiązania finansowe - obligacje	19 500	20 002	39 503
<b>RAZEM</b>	<b>20 095</b>	<b>20 391</b>	<b>39 825</b>

### 3.8.5 Zobowiązania krótkoterminowe

#### Krótkoterminowe rezerwy

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze</b>	<b>545</b>	<b>545</b>	<b>427</b>
- emerytalne	89	89	96
- rentowe	2	2	2
- jubileuszowe	80	80	98
- niewykorzystane urlopy	374	374	231
- premie	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
<b>b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>1 098</b>	<b>4 176</b>	<b>7 470</b>
- rezerwa na straty na kontraktach	31	68	70
- na przewidywane koszty	790	3 811	7 003
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	277	297	397
<b>RAZEM</b>	<b>1 643</b>	<b>4 721</b>	<b>7 897</b>

#### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) kredyty	-	-	4 848
b) pożyczki	1 219	1 044	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 219</b>	<b>1 044</b>	<b>4 848</b>

#### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) leasing finansowy	366	318	193
b) instrumenty pochodne	-	-	-
c) dywidendy	-	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-	3
<b>RAZEM</b>	<b>366</b>	<b>318</b>	<b>196</b>

### Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>15 034</b>	<b>19 349</b>	<b>34 087</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:</b>	<b>6 912</b>	<b>9 273</b>	<b>13 296</b>
- do 12 miesięcy	6 912	9 273	13 296
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
<b>b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:</b>	<b>8 122</b>	<b>10 076</b>	<b>20 791</b>
- do 12 miesięcy	6 949	8 813	19 273
- powyżej 12 miesięcy	1 173	1 263	1 518
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 692</b>	<b>8 386</b>	<b>5 971</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	<b>179</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>b) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>7 513</b>	<b>8 386</b>	<b>5 971</b>
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	193	775	258
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 467	1 387	590
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 493	2 869	1 249
- z tytułu wynagrodzeń	3 040	3 025	2 984
- inne	320	330	890
<b>c) fundusze specjalne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>22 726</b>	<b>27 735</b>	<b>40 058</b>

### Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) wycena kontraktów budowlanych	-	-	7 603
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 603</b>

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
<b>RAZEM</b>	<b>1 633</b>	<b>1 633</b>	<b>1 633</b>

### Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) w kraju	-	-	-
b) za granicą	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



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

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

	31.03.2020 r.	31.12.2019 r.	31.03.2019 r.
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.8.7 Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

##### Struktura geograficzna

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	3 813	13 267
B) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
- kraje Unii Europejskiej	-	-
- pozostałe kraje	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 813</b>	<b>13 267</b>

#### Pozostałe przychody

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	56
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	417	24
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	140	-
c. odpisy aktualizujące	277	24
- na należności z tytułu dostaw i usług	277	24
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne przychody	10	110
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	-	-
- odszkodowania i kary	2	26
- pozostałe	8	84
<b>RAZEM</b>	<b>427</b>	<b>190</b>

### Pozostałe koszty

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>189</b>	<b>-</b>
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>331</b>	<b>148</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	105
c. odpisy aktualizujące	331	43
- na należności z tytułu dostaw i usług	331	43
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>3. Inne koszty</b>	<b>164</b>	<b>204</b>
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	68	20
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	43	16
- inne	53	168
<b>RAZEM</b>	<b>684</b>	<b>352</b>

### Przychody finansowe

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>5 187</b>	<b>7 423</b>
<b>2. Odsetki</b>	<b>18</b>	<b>29</b>
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- zrealizowanych	-	-
- 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>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>5 205</b>	<b>7 452</b>

### Koszty finansowe

	31.03.2020 r.	31.03.2019 r.
<b>1. Odsetki</b>	<b>242</b>	<b>474</b>
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>54</b>	<b>-</b>
<b>3. Straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>190</b>	<b>205</b>
- zrealizowanych	11	44
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	179	161
<b>4. Utworzone odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
<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>163</b>	<b>281</b>
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	116	258
- koszty poręczeń	-	20
- inne	47	3
<b>RAZEM</b>	<b>649</b>	<b>960</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 wyceniły swoje kontrakty budowlane długoterminowe wg zasady stopnia zaawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przebiegu 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
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	9 864	-	(9 864)	-	-
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	-	-	-	-	-

	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 31.03.2020r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	8 151	649	-	-	8 800
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	-	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:

Na koniec pierwszego 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 zawansowania” 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 31.12.2020r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	56 075	35 176	-	(33 433)	57 818
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	9 728	6 194	-	(6 070)	9 852
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	38 475	(2 319)	(4 040)	-	32 116
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	47	2 078	(47)	-	2 078

### 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 31.03.2020r.	Stan na 31.12.2019r.
	313 388	139 497
	98 929	31 595
<b>Razem</b>	<b>412 317</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 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	74	-
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	-

##### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2020 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	10	-	-
Pożyczki	-	-	1 171	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	24 264	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	8 251	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	1 441	-

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

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA**

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2020 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	-	7 542	-	-
Leasing finansowy	-	961	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	19 500	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	15 034	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	7 692	-	-

**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 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	-

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

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA**

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2020 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	363	-	-	-
Pożyczki	-	-	800	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	147 841	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	19 303	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	28 218	-

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa**

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2020 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	-	34 342	-
Pożyczki	-	-	320	-
Leasing finansowy	-	-	17 778	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	6 996
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	90 975	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	7 022	-

Spółki Grupy Kapitałowej zawarły transakcje zabezpieczające ryzyko zmian różnic kursowych (typu forward), dotyczące par walutowych - PLN/USD, PLN/EUR i PLN/GBP.

**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 sprzedaży	USD	5 200
forward zakupu	USD	(2 234)
<b>Razem:</b>	<b>USD</b>	<b>2 966</b>
forward zakupu	GBP	(700)
<b>Razem:</b>	<b>GBP</b>	<b>(700)</b>
forward sprzedaży - rollforward	EUR	5 435
forward sprzedaży	EUR	10 995
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>16 430</b>

**Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.03.2020 r.**

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedaży	USD	2 600
forward zakupu	USD	(806)
<b>Razem:</b>	<b>USD</b>	<b>1 794</b>
forward zakupu	GBP	(700)
<b>Razem:</b>	<b>GBP</b>	<b>(700)</b>
forward sprzedaży - rollforward	EUR	7 681
forward sprzedaży	EUR	20 890
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>28 571</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 7.807 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>30</b>
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	30
<b>Rachunek zysków i strat</b>	
- przychody finansowe	<b>351</b>
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	287
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	64
- koszty finansowe	<b>1 349</b>
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	319
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 027
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	3
<b>Sprawozdania z innych całkowitych dochodów</b>	
- inne całkowite dochody	<b>(5 516)</b>
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(6 810)
z tytułu podatku odroczonego	1 294

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

Istotne kontrakty zawarte w okresie sprawozdawczym przez Emitenta oraz spółki Grupy Kapitałowej:

*/wartości umów podano według wartości netto, o ile nie wskazano inaczej/*

- MZRP – zamówienie od BASF Battery Materials Finland Oy na drugą część dostaw konstrukcji stalowej w ramach realizacji projektu budowy nowej fabryki baterii BASF w Finlandii. Wartość drugiego zamówienia w ramach złożonej oferty, opiewającej łącznie na ok. 8,0 mln euro, wynosi 5,3 mln euro. Ostateczna wartość wynagrodzenia umownego obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i stawek jednostkowych ustalonych w zamówieniu. Termin zakończenia dostaw konstrukcji stalowej objętych zamówieniem to sierpień 2020 roku (rb nr 2/2020 z dnia 29 stycznia 2020 roku),
- MZRP – zlecenie od PORR GmbH & Co. KGaA z siedzibą w Niemczech („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 euro, 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 (zdarzenie po dniu bilansowym) MZRP otrzymał z PORR GmbH & Co. KGaA pismo zawierające oświadczenie o wtrzymaniu 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).

#### **Inne umowy**

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

#### **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 (rb nr 1/2020 z dnia 28 stycznia 2020 roku),
- Emitent – aneks 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 zawartego aneksu 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.,
- GPBP – wybór najkorzystniejszej oferty dotyczącej projektu pn.: „Zachodnia Brama Metropolii Silesia – Centrum Przesiadkowe w Gliwicach – roboty budowlane” złożonej w ramach przetargu nieograniczonego przez konsorcjum z udziałem GPBP jako lidera konsorcjum. Wartość złożonej do Urzędu Miejskiego w Gliwicach oferty wynosi 149,6 mln zł, z czego zakres przynależny GPBP wynosi 100 mln zł. Planowany termin zakończenia realizacji inwestycji to 24 miesiące od zawarcia umowy na podstawie powyższej oferty. Do dnia publikacji niniejszego raportu umowa nie została zawarta. (wybór oferty – rb nr 16/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 roku, otwarcie ofert – rb nr 6/2020 z dnia 3 marca 2020 roku).

#### **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 bieżącym Spółki nr 7/2020 z dnia 18 marca 2020 roku.

### **Pandemia COVID – 19**

Istotny wpływ na całą gospodarkę krajową i międzynarodową ma rozprzestrzenianie się pandemii COVID – 19. Emitent oraz spółki z Grupy nie odnotowały istotnego wpływu pandemii COVID – 19 na działalność operacyjną Grupy w okresie sprawozdawczym, jednak Grupa poniosła dodatkowe koszty w celu utrzymania ciągłości operacyjnej oraz wprowadzenia środków ostrożności zgodnie z wytycznymi Rządu i GIS. W krajach, w których działa Grupa (Polska, Niemcy, Wielka Brytania, kraje skandynawskie) nie wprowadzono obostrzeń polegających na zamknięciu budów, wobec czego Grupa mogła kontynuować prace zgodnie z harmonogramami. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu epidemii na przychody i wyniki finansowe Grupy w przyszłości. W ocenie Emitenta, należy się jednak spodziewać w dalszej perspektywie czasowej załamania gospodarczego, co może przełożyć się na przyszły portfel zleceń. Dla utrzymania odpowiedniego poziomu środków pieniężnych Grupa zawiesiła lub odroczyła w czasie prawie wszystkie planowane inwestycje oraz podjęła działania zmierzające do zwiększenia efektywności na wszystkich poziomach organizacji.

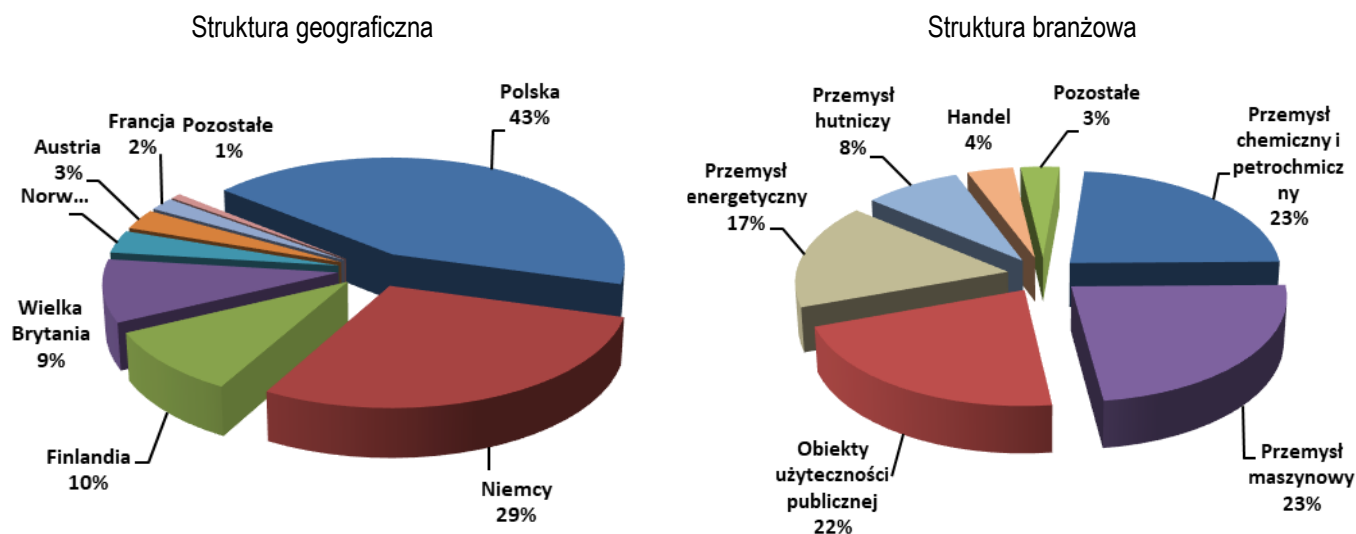
### 3.12 Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

#### Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2020 roku wyniosły 131.754 tys. zł i odnotowały zmniejszenie w porównaniu do ubiegłego roku o 10%. Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE działa według przyjętej i konsekwentnie realizowanej polityki sprzedażowej, zakładającej ograniczenie dużych, niskomargowych kontraktów i koncentruje się na działaniach związanych z realizacją mniejszych kontraktów o wyższych marżach i znacznie mniejszym poziomie ryzyka. Taka polityka zapewnia również dostosowywanie wielkości obrotu do możliwości przerobowych Grupy Kapitałowej.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w analizowanym okresie 2020 roku wyniosły 57.083 tys. zł i stanowiły 43% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 74.671 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 57%. Największe zaangażowanie Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE w pierwszym kwartale 2020 roku dotyczyło dostaw konstrukcji stalowej w ramach realizacji projektu budowy nowej fabryki baterii BASF w Finlandii.

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



Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową za pierwszy kwartał 2020 roku wyniósł 17.983 tys. zł, z rentownością 13,6%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły razem 12.440 tys. zł Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 5.543 tys. zł, z rentownością 4,2%.

Pierwszy kwartał 2020 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 3.176 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 2.150 tys. zł z rentownością 1,6%, natomiast zysk netto przynależny akcjonariuszom spółki wyniósł 2.074 tys. zł. Całkowite dochody netto wyniosły (-) 3.259 tys. zł, a na ich poziom miała wpływ głównie wycena instrumentów pochodnych, podlegająca przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat w kwocie (-) 5.438 tys. zł.

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

w tys. zł	IQ 2020	IQ 2019	IQ 2020/ IQ 2019
Przychody ze sprzedaży	131 754	146 802	90%
Wynik brutto ze sprzedaży	17 983	16 920	106%
Koszty sprzedaży	2 610	1 708	153%
Koszty ogólnego zarządu	9 830	9 177	107%
Wynik netto ze sprzedaży	5 543	6 035	92%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	8 884	8 203	108%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	5 700	5 167	110%
Wynik brutto	3 176	4 125	77%
Podatek dochodowy	1 026	1 969	52%
Wynik netto	2 150	2 156	100%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	2 074	2 053	101%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	- 3 258	2 098	x

*\*) 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.*

*\*\*\*) EBITD 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 pierwszy kwartał 2020 roku osiągnął poziom 3.813 tys. zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te w porównaniu do przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2019 roku zmniejszyły się o 71%. Spadek przychodów Emitenta jest konsekwencją 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 pierwszy kwartał 2020 roku wynikiem brutto na poziomie 4.259 tys. zł, natomiast zysk netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 4.235 tys. zł.

Istotny wpływ na wynik Emitenta za pierwszy kwartał 2020 roku miały przychody z tytułu dywidend otrzymanych ze spółek zależnych, a także koszty obsługi gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz odsetki.

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

w tys. zł	IQ 2020	IQ 2019	IQ 2020 / IQ 2019
Przychody ze sprzedaży	3 813	13 267	29%
Wynik brutto ze sprzedaży	3 275	1 319	248%
Koszty ogólnego zarządu	3 315	2 945	113%
Wynik netto ze sprzedaży	- 40	-1 626	2%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	88	-1 351	x
EBITD (wynik z działalności operacyjnej)**	- 297	-1 788	17%
Wynik brutto	4 259	4 704	91%
Podatek dochodowy	24	370	6%
Wynik netto	4 235	4 334	98%
Całkowite dochody netto	4 235	4 334	98%

*\*) 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.*

*\*\*\*) EBITD 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.*

### **3.13 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 trwale 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 31 grudnia 2019 roku wartość obligacji pozostałych do wykupu wynosiła 20,0 mln zł. W okresie sprawozdawczym nastąpił wykup jednej obligacji o wartości 0,5 mln zł, natomiast po dniu bilansowym nastąpił wykup kolejnych obligacji o łącznej wartości 3,0 mln zł. W okresie sprawozdawczym, jak i po dniu bilansowym nie emitowano nowych obligacji w ramach PWEO. Tym samym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wartość obligacji pozostałych do wykupu wynosi 16,5 mln zł.

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

### **3.14 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.

### **3.15 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 umowy:

*/wartości umów podano według wartości netto, o ile nie wskazano inaczej/*

#### **Istotne kontrakty dostaw, usług projektowania, montażowe lub budowlane**

- 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 euro, 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 zostanie uruchomiana 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).

#### **Aktualny backlog**

Na koniec kwietnia 2020 roku wartość backlogu, tj. wartość robót do zrealizowania w kolejnych okresach wynosi 455,4 mln zł natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosi 225,4 mln zł, co łącznie stanowi 680,8 mln zł.

Poza powyższymi zdarzeniami, wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta będą miały wyniki pozostałych spraw sądowych opisanych w pkt. 3.22, inne zdarzenia opisane w pkt 3.25, a także czynniki wykazane w pkt. 3.26 niniejszego raportu okresowego.

## Inne umowy

- MZRP – aneks do Umowy Ramowej zawartej w dniu 26 listopada 2009 roku z mBank S.A. W Aneksie wskazano, iż Bank udostępnia 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 jest uprawniony do składania zleceń udzielenia gwarancji, upływa z dniem 17 lipca 2020 roku. (rb nr 8/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku).

## Inne zdarzenia

- Emitent – decyzja o wstępnym zainteresowaniu przejęciem od syndyka masy upadłości przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elektrobudowa S.A. w upadłości z siedzibą w Katowicach przez spółkę zależną Emitenta – MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o. (rb nr 13/2020 z dnia 14 kwietnia 2020 roku). W ramach tego procesu MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o. złożył Syndykowi trzy oferty, z czego dwie dotyczyły nabycia grup kontraktowych, natomiast trzecia dotyczyła nabycia udziałów spółki zależnej Elektrobudowa S.A. w upadłości. W ostatnich dniach Syndyk Elektrobudowy zawarł umowę dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa z innym podmiotem obejmującej składniki materialne i niematerialne przeznaczone do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na produkcji rozdzielnic i szynoprzewodów oraz na świadczeniu usług (realizacji kontraktów) w branży energetycznej i przemysłowej. W związku z powyższym proces rozwoju spółki MOSTOSTAL ZABRZE Elektro bazować będzie głównie na innych elementach założonych w przyjętej strategii rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, niemniej jednak rozmowy z Syndykiem nie zostały jeszcze ostatecznie zakończone.
- 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. Aktualnie Inwestor nadal przygotowuje dokumentację do wydania stosownych pozwoleń i decyzji oraz uzgadnia z właściwymi podmiotami kwestie komunikacji nieruchomości i dostawy mediów. W związku z powyższym 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).

## **3.16 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych**

### Grupa Kapitałowa

Według stanu na 31 marca 2020 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej wynoszą 21.797 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 roku uległy zmniejszeniu o 2.365 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 31 marca 2020 roku wynoszą 369.087 tys. zł i w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku zwiększyły się o 14.386 tys. zł. Zobowiązania warunkowe spółek zależnych obejmują 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.

### Spółka Dominująca

Według stanu na 31 marca 2020 roku należności warunkowe u Emitenta wynoszą 16.459 tys. zł (w tym od jednostek powiązanych 1.115 tys. zł) i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 roku uległy zmniejszeniu o 2.364 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 31 marca 2020 roku wynoszą 234.160 tys. zł i uległy zwiększeniu w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 roku o 13.200 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują między innymi:

- gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta	124.280 tys. zł,
- udzielone poręczenia	105.344 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	481 tys. zł
- pozostałe	4.055 tys. zł.

### **3.17 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 31 marca 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 01.01.2020	Kapitał zakładowy na 31.03.2020	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 01.01.2020 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 31.03.2020 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 31.03.2020 (%)
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 S.A.	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	660 000	100,00%	100,00%	100,00%

**Tabela 3. Zestawienie podmiotów zależnych.**

\* 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 MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o. rozpoczęła działalność operacyjną od 1 stycznia 2020 roku. W dniu 2 marca 2020 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 10.000 zł do kwoty 660.000 zł.

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. W dniu 30 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MZ Elektro podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 650.000 zł do kwoty 660.000 zł. Rejestracja przez Sąd podwyższonego kapitału nastąpiła w dniu 2 marca 2020 roku. W dniu 30 kwietnia 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podwyższyło kolejny raz kapitał zakładowy spółki o kwotę 600.000 zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym. 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 (zdarzenie po dniu bilansowym) 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. Szersze informacje o prowadzonych rozmowach dot. Elektrobudowa S.A. w pkt 3.15 niniejszego sprawozdania.

### **3.18 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.

### **3.19 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 31 marca 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.

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) w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych w artosci na 31.12.2019 r.

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

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych w artosci na 31.12.2019 r.

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

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

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

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.03.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.03.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	7 028	-	7 028
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 160	(430)	2 730
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 821	(23)	1 798
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 436	(899)	537
powyżej 1 roku	37 444	(24 875)	12 569
<b>Razem</b>	<b>50 889</b>	<b>(26 227)</b>	<b>24 662</b>

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.03.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.03.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	34 438	(4)	34 434
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	60 873	(82)	60 791
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 220	(33)	16 187
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	3 027	-	3 027
powyżej 1 roku	7 249	(145)	7 104
<b>Razem brutto</b>	<b>121 807</b>	<b>(264)</b>	<b>121 543</b>

C. Wycena w alutowa	3 063	(1 427)	1 636
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>175 759</b>	<b>(27 918)</b>	<b>147 841</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 dwóch Spółkach zależnych nastąpiło niewielkie przekroczenie wskaźnika zadłużenia, a w jednej z nich dodatkowo wskaźnika bieżącej płynności, co nie stanowi zagrożenia wypowiedzenia umowy.

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

Polityka zarządzania płynnością realizowana jest m.in. poprzez:

- codziennie raportowanie stanu środków pieniężnych Emitenta i Grupy,
- stały monitoring analizy wiekowej należności i zobowiązań,
- stały monitoring splotu należności i spłaty zobowiązań,
- monitoring wskaźników płynności,

- sporządzanie prognoz sytuacji finansowej Emitenta i Grupy.

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

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

- kredyty bankowe w rachunku bieżącym,
- leasingi bankowe – finansowanie inwestycyjne długoterminowe,
- instrumenty umożliwiające realizowanie przepływów finansowych wewnątrz Grupy – pożyczki pomiędzy spółkami w Grupie, emisje obligacji w ramach Grupy,
- zawieranie nowych kontraktów, gdzie ciężar finansowania przedsięwzięcia budowlanego przerzucany jest na klienta (inwestora) poprzez: otrzymane zaliczki, bieżące fakturowanie sprzedaży, minimalizacja zatrzymanych kaucji, stosowanie tożsamych (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 31 marca 2020 roku wyniosły:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,17 (*aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*)
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,10 (*(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe*)

Dla porównania na dzień 31 grudnia 2019 roku poprzedniego wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,20 (*aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*)
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,14 (*(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe*)

Przedstawione powyżej wskaźniki nie znajdują odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie mają zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym stanowią Alternatywne Pomiary Wyników (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA. Definicje zastosowanych APM są podane bezpośrednio przy wskaźnikach.

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

Analiza zobowiązań w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych 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	przeterminowane	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 przeterminowanych 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 przeterminowane
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>

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

Analiza zobowiązań w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

Według stanu na 31.03.2020 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	przetępiniwane	Razem
Kredyty i pożyczki	27 570	152	228	1 403	5 309	-	34 662
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 455	29 707	1 500	2 305	5 114	19 894	90 975
Pozostałe zobowiązania	21 152	31 452	5 215	8 950	15 895	1 677	84 341
<b>Razem</b>	<b>81 177</b>	<b>61 311</b>	<b>6 943</b>	<b>12 658</b>	<b>26 318</b>	<b>21 571</b>	<b>209 978</b>

Analiza zobowiązań przetępiniwanych w edług dat zapadalności

Według stanu na 31.03.2020 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 przetępiniwane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 365	1 149	882	751	5 747	19 894
Pozostałe zobowiązania	77	6	1	1 466	127	1 677
<b>Razem</b>	<b>11 442</b>	<b>1 155</b>	<b>883</b>	<b>2 217</b>	<b>5 874</b>	<b>21 571</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 – 31 marca 2020 roku – 56,67%,
- 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 I kwartał 2020 roku

Analiza wrażliwości ryzyka w alutowego

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 w alutowych przeliczona na PLN	68	25 146	3 198	1	11	-	8	28 432
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN	3 034	33 565	500	-	-	-	-	37 099
Stan środków pieniężnych i ich 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 w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	72	26 404	3 358	1	12	-	8	29 855
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3 186	35 244	525	-	-	-	-	38 955
Kwota środków pieniężnych i ich 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 w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	65	23 889	3 038	1	11	-	7	27 011
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	2 883	31 887	475	-	-	-	-	35 245
Kwota środków pieniężnych i ich 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 w alutowego

Stan na 31.03.2020 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	1 198	7 377	717	-	28	-	x
Stan należności brutto w walutach	1 395	12 504	186	-	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	2	1 024	4	3	1	1	x
<b>Kursy walut na 31.03.2020 rok</b>	<b>4,1416</b>	<b>4,5523</b>	<b>5,1052</b>	<b>0,1665</b>	<b>0,4114</b>	<b>0,3953</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN	4 962	33 582	3 660	-	12	-	42 216
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN	5 778	56 922	950	-	-	-	63 650
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	8	4 662	20	-	-	-	4 690
<b>Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%</b>	<b>4,3487</b>	<b>4,7799</b>	<b>5,3605</b>	<b>0,1748</b>	<b>0,4320</b>	<b>0,4151</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	5 210	35 261	3 843	-	12	-	44 326
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	6 066	59 768	997	-	-	-	66 831
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	9	4 895	21	1	-	-	4 926
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	41	1 400	(135)	1	-	-	1 307
<b>Kursy walut uwzględniające spadek o 5%</b>	<b>3,9345</b>	<b>4,3247</b>	<b>4,8499</b>	<b>0,1582</b>	<b>0,3908</b>	<b>0,3755</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	4 714	31 903	3 477	-	11	-	40 105
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	5 489	54 076	902	-	-	-	60 467
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	8	4 428	19	-	-	-	4 455
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(41)	(1 401)	134	-	1	-	(1 307)

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, ustalając 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, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Korzystanie z kredytów bankowych powoduje powstanie ryzyka wzrostu przewidywanych kosztów finansowych w związku ze wzrostem referencyjnych stóp procentowych (WIBOR).

Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 34.662 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

31.12.2019	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2019 roku	23 046	tys.zł	23 046	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	907	tys.zł	907	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 12 m-cy 2019 roku	3,9	%	3,9	%
Stopa procentowa skorygowana	4,4	%	4,9	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	1 022	tys.zł	1 137	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(115)	tys.zł	(230)	tys.zł
Podatek dochodowy	22	tys.zł	44	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(93)	tys.zł	(186)	tys.zł

Analiza w rażliwości stopy procentowej

31.03.2020r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2020 roku	18 694	tys.zł	18 694	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	181	tys.zł	181	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 3 m-cy 2020 roku	3,8	%	3,8	%
Stopa procentowa skorygowana	4,3	%	4,8	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	203	tys.zł	226	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(22)	tys.zł	(45)	tys.zł
Podatek dochodowy	4	tys.zł	9	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(18)	tys.zł	(36)	tys.zł

### Ryzyko cen towarów

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

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

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

Kapitał zakładowy Emitenta 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 2019 r. (27 lutego 2020 r.)	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 r. (13 maja 2020 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za 2019 r. (27 lutego 2020 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 r. (13 maja 2020 r.)
Krzysztof Jędrzejewski	23 805 598	23 805 598	31,93%	31,93%
Quercus TFI S.A.	3 809 985*	3 809 985*	5,11%	5,11%

\* liczba akcji została podana zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusza z dnia 30 maja 2019 roku, po jej przeliczeniu 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.



### **3.21 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 rocznego za 2019 rok posiadały akcje Emitenta w liczbie przedstawionej poniżej:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2019 r.	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 r.
		(27 lutego 2020 r.)	(13 maja 2020 r.)
Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	23 805 598	23.805.598
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	500.000	500.000
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	187.724	187.724

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

### 3.22 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, 2. 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 I kwartał 2020 roku

---

MZ S.A.	1.Skarb Państwa -	Pozew o zapłatę	3.600	W styczniu 2014 roku został skierowany pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie, na podstawie którego MZ S.A. domaga się zapłaty od pozwanych solidarnie kwoty 1.846 tys. zł, a od pozwanych 2-4 dodatkowo solidarnie 279 tys. zł.
MOST Sp. z o.o.	Generalny			
WORD ACOUSTIC GROUP S.A.	Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad			Pozwani 2-4 tworzyli Konsorcjum wykonawcze, zaś powodowie Konsorcjum podwykonawcze.
	2.BOGL a KRYSL ks. Praga (Czechy)			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 dotyczy rozliczenia przedmiotowej umowy. Postępowanie w toku przed Sądem I instancji, sporządzona została korzystna dla strony powodowej (w tym dla Emitenta) opinia biegłych sądowych. Pozwani wniesli zarzuty do treści opinii. Została również sporządzona opinia z zakresu księgowości, przedstawiająca dwa warianty rozliczeń, do której zastrzeżenia wniósł Skarb Państwa. W dniu 27 marca 2020 r. 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. Wyrok nie jest prawomocny.
	3.BOGL a KRYSL			
	Polska Sp. z o.o.			
	4. Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości			Emitent dokonał w okresach wcześniejszych częściowego odpisu aktualizującego w przedmiotowej należności w wysokości 1.200 tys. zł. W 2019 roku Emitent zaktualizował odpis powiększając go o kolejne 553 tys. zł, co łącznie wynosi 1.753 tys. zł.

---

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

MZ S.A.	Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc.	Pozew o zapłatę	27.437	<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 arbitrażu 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 wynika z weryfikacji poziomu roszczeń i oceny możliwości ich dochodzenia w arbitrażu dokonanej przez ekspertów zewnętrznych uczestniczących w procesie.</p> <p>W grudniu 2019 roku 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). Aktualnie MZ przygotowuje replikę wobec odpowiedzi na pozew oraz wobec pozwu wzajemnego Wood. Emitent złoży replikę na pozew w dniu 13 maja 2020 r.</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>
---------	--	-----------------	--------	---

Postępowania sądowe w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE

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). Sprawa w toku. Na wniosek PRInż wydana została opinia biegłych sądowych. Na chwilę obecną nie jest znany termin rozprawy.</p>
------------	---	---	--------	---

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 umowy dot. 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 SO zasądził od GDDKiA na rzecz PRInż S.A. 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. Zarząd PRInż podejmuje aktywne działania zmierzające do szybkiego i polubownego zakończenia kilkunastoletniego sporu z GDDKiA, celem ograniczenia kosztów procesu.</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”) dotyczącego 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 zadaszenia 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 zamienną 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.

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.

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

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

### **3.24 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 31 marca 2020 roku 137.556 tys. zł, z tego 12.110 tys. zł stanowią poręczenia kilku kredytów zaciągniętych przez dwa podmioty 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 31 marca 2020 roku 225.740 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. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wystawionych jako zabezpieczenie kredytów lub pożyczek.

Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzielały w okresie pierwszego kwartału 2020 roku poręczeń oraz gwarancji, których łączna wartość dla jednego podmiotu lub jednostki od niego zależnej jest znacząca.

### **3.25 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 3.19 „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk”, 3.22 „Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych” oraz 3.26 „Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału”.

### **3.26 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:

- sytuacja w gospodarce – wskaźnik produktu krajowego brutto (PKB) w IV kwartale 2019 roku wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 14 lutego 2020 roku wzrósł o 3,1 proc. rdr wobec wzrostu na poziomie 3,9% rdr w III kw. (tzw. szybki wskaźnik).

Według ostatnich danych opublikowanych w dniu 6 maja 2020 roku przez Komisję Europejską, Polska w 2020 roku będzie krajem z najniższym spadkiem PKB w Unii Europejskiej i jednym z największych deficytów. Wskaźnik PKB w Polsce w 2020 r. spadnie o 4,3%. Jednocześnie jednak Polska ma mieć jeden z najwyższych deficytów we Wspólnocie na poziomie 9,5%. W 2021 r. PKB powinien odbić i wzrosnąć o ok. 4%, dzięki silnemu ożywieniu w konsumpcji gospodarstw domowych.

- sytuacja w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 23 kwietnia 2020 roku, produkcja budowlano – montażowa (w cenach stałych) zrealizowana na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób w marcu br. była wyższa o 3,7% w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku (przed rokiem wzrost o 10,8%) oraz o 25,0% w stosunku do lutego 2020 roku (przed rokiem wzrost o 27,2%). W stosunku do marca ub. roku zwiększenie wartości produkcji budowlano-montażowej zaobserwowano dla jednostek wykonujących roboty budowlane specjalistyczne (o 10,8%) oraz zajmujących się budową budynków (o 2,9%). Wartość produkcji budowlano-montażowej była mniejsza w jednostkach realizujących budowę obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 0,4%). W porównaniu z lutym 2020 roku zwiększenie wartości robót zanotowano we wszystkich działach budownictwa, przy czym w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 39,7%, w przedsiębiorstwach wykonujących roboty specjalistyczne o 19,8%, a realizujących roboty związane z budową budynków o 16,3%.

W marcu 2020 r. ceny produkcji budowlano-montażowej, według wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 21 kwietnia 2020 roku, w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 3,0%, a w porównaniu z lutym 2020 r. o 0,2%. W porównaniu z marcem 2019 r. podniesiono ceny budowy budynków (o 3,5%), budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 2,8%) oraz robót budowlanych specjalistycznych (o 2,5%),

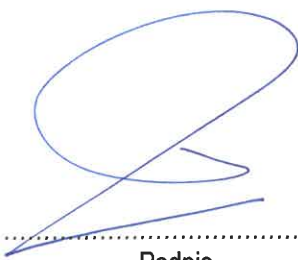
- wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie wg publikacji GUS z 22 kwietnia 2020 roku kształtuje się na poziomie (NSA) kształtuje się na poziomie minus 47,1. Najgorzej koniunkturę oceniają firmy mikro i małe (do 49 pracujących), najmniej pesymistycznie – firmy duże (250 i więcej pracujących),
- pogorszenie kondycji finansowej branży budowlanej ze względu na istotny wzrost cen materiałów, odwrócony VAT, przeregulowanie rynku, niedobór ludzi do realizacji kontraktów oraz brak realnej waloryzacji kosztów w umowach z inwestorami publicznymi,
- spadek w perspektywie 2-3 lat poziomu inwestycji finansowanych ze środków UE,
- wzrost konkurencji na rynku usług budowlanych powodujący spadek cen usług budowlano – montażowych wpływający negatywnie na wysokość osiągniętych marż,
- trudności w pozyskaniu wysokokwalifikowanych pracowników,



- w przypadku głównie inwestycji realizowanych zgodnie z Prawem zamówień publicznych, przedłużające się i wielokrotnie powtarzane procedury przetargowe, spowodowane niedoszacowanymi budżetami inwestorskimi i 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 realizowanego dla firmy Kinetics Technology S.p.A. w ramach projektu EFRA (w zakresie kontraktu mechanicznego) 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 zawiera raport bieżący nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku,
- finalizacja transakcji sprzedaży nieruchomości położonej w Bytomiu, przy ul. Strzelców Bytomskich, która została przesunięta na koniec 2020 roku, o czym szerzej w pkt 3.15,
- wyniki spraw sądowych szerzej opisanych w pkt 3.22,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19 – zgodnie z prognozami przewiduje się wystąpienie globalnej recesji wynikającej z pandemii. W najbliższych latach poziom inwestycji prywatnych może być znacznie niższy niż w latach poprzednich. Jednak ze względu na dużą presję kosztową Emitent przewiduje, że transfer produkcji oraz projektowania z Europy Zachodniej do Polski będzie kontynuowany czego spółki z Grupy MZ mogą być beneficjentami. W związku z tym będzie rósł eksport bezpośredni oraz pośredni. 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 3.11. Grupa poniosła dodatkowe koszty w celu utrzymania ciągłości operacyjnej oraz wprowadzenia środków ostrożności zgodnie z wytycznymi Rządu i GIS, co może mieć wpływ na wyniki kolejnych okresów.

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

Prezes Zarządu  
Dariusz Pietyszuk  
13 maja 2020 roku



Podpis

Wiceprezes Zarządu  
Witold Grabysz  
13 maja 2020 roku



Podpis