

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

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
sporządzone
na dzień 31 grudnia 2018 roku

Spis treści

1.	Skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
2	Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
2.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
2.5	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	9
3	Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.1	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.1.1	Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta	10
3.1.2	Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta	11
3.1.3	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej	12
3.1.4	Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej	12
3.1.5	Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek Grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe	12
3.1.6	W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	13
3.1.7	Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	13
3.1.8	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej	13
3.1.9	Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta i przez jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności	13
3.1.10	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	13
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu	14
3.3	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	24
3.4	Polityka zarządzania ryzykiem	26
3.5	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	30
3.6	Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta	31
3.7	Zabezpieczenia na majątku spółki	32
3.8	Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych	32
3.9	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	34
3.10	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	34
3.11	Zmiany wartości szacunkowych	34
3.12	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej	35
3.12.1	Aktywa trwałe	35
3.12.2	Aktywa obrotowe	41
3.12.3	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	46
3.12.4	Kapitał własny	47
3.12.5	Zobowiązania długoterminowe	48
3.12.6	Zobowiązania krótkoterminowe	51
3.12.7	Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	55
3.12.8	Przychody i koszty	56
3.12.9	Działalność zaniechana	59
3.12.10	Uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami wykazanymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	59

1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	wtys. zł		wtys. EUR	
	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku
	Na dzień 31.12.2018 r.	Na dzień 31.12.2017 r.	Na dzień 31.12.2018 r.	Na dzień 31.12.2017 r.
Przychody ze sprzedaży	613 243	650 363	143 721	153 218
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	543 612	690 524	127 402	162 679
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 898	(76 350)	5 366	(17 987)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	15 564	(83 711)	3 648	(19 721)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	11 211	(82 588)	2 627	(19 457)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	2 041	-	481
Zysk (strata) netto, w tym:	11 211	(80 547)	2 627	(18 976)
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	135	(160)	32	(38)
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	11 076	(80 387)	2 596	(18 938)
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,07	(0,54)	0,02	(0,13)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,07	(0,54)	0,02	(0,13)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21 883)	(21 620)	(5 129)	(5 093)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33 228	33 775	7 787	7 957
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 320)	(4 063)	(5 465)	(957)
Przepływy pieniężne netto, razem	(11 975)	8 092	(2 806)	1 906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 334	26 309	3 333	6 308
Aktywa	373 362	435 406	86 828	104 391
Zobowiązania długoterminowe	41 176	30 002	9 576	7 193
Zobowiązania krótkoterminowe	173 346	254 976	40 313	61 132
Kapitał własny, w tym:	158 840	150 428	36 940	36 066
- Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki	156 855	147 999	36 478	35 484
- Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 985	2 429	462	582
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	34 682	35 755
Liczba akcji (w szt.)	149 130 538	149 130 538	149 130 538	149 130 538
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,05	0,99	0,24	0,24
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,05	0,99	0,24	0,24

Wybrane dane finansowe podane w sprawozdaniu finansowym, dotyczące okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku przelicza się następująco:

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

	31.12.2018	31.12.2017
kurs średni	4,2669	4,2447
kurs na dzień bilansowy	4,3000	4,1709

2 Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	porównywalny	
		31.12.2018	31.12.2017
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		161 620	168 305
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	72 119	74 260
2. Nieruchomości inwestycyjne	2	63 753	73 275
3. Wartość firmy		-	-
4. Wartości niematerialne	3	2 105	1 990
5. Inwestycje wyceniane metodą praw własności		-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	4	442	432
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	23 201	18 348
8. Długoterminowe należności	6	-	-
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		201 535	234 453
1. Zapasy	8	17 679	26 752
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	9	124 464	159 233
- z tytułu dostaw i usług		110 828	146 806
- pozostałe należności		13 636	12 427
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	10	38 204	16 568
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	4 846	3 585
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	11	747	706
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	1 250	1 426
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	14 345	26 183
C. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	10 207	32 648
Aktywa razem		373 362	435 406
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny razem		158 840	150 428
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		156 855	147 999
1. Kapitał podstawowy	15	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał zapasowy		45 244	67 921
5. Kapitał rezerwowy		15 092	15 060
6. Kapitał z aktualizacji wyceny		(8 915)	(6 825)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		(43 697)	(77 288)
- zysk/strata z lat ubiegłych		(54 773)	3 099
- zysk/strata okresu bieżącego		11 076	(80 387)
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	16	1 985	2 429
B. Zobowiązania długoterminowe		41 176	30 002
1. Długoterminowe rezerwy	17	18 217	15 478
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	11 933	10 071
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19	4 787	334
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	20	6 239	4 104
5. Długoterminowe zobowiązania	21	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	-	15
C. Zobowiązania krótkoterminowe		173 346	254 976
1. Krótkoterminowe rezerwy	23	17 252	27 709
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	24	15 506	36 657
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		2 582	11 032
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	25	4 556	3 613
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	26	102 647	166 624
- z tytułu dostaw i usług		68 114	113 079
- pozostałe zobowiązania		34 533	53 545
5. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	27	27 134	18 932
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	969	881
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	5 282	560
D. Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	29	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem		373 362	435 406

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość księgowa	156 855	147 999
Liczba akcji (szt.)	149 130 538	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,05	0,99
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	149 130 538	149 130 538
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,05	0,99

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny	
	Za okres 12 m-cy	Za okres 12 m-cy
	Numer noty 31 grudnia 2018 roku	zakończony 31 grudnia 2017 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30	613 243
- Przychody netto ze sprzedaży produktów		610 394
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 849
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31	543 612
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		541 634
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 978
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		69 631
III. Koszty sprzedaży		1
IV. Koszty ogólnego zarządu		48 896
Zysk (strata) netto ze sprzedaży		20 734
V. Pozostałe przychody	32	15 928
VI. Pozostałe koszty	33	13 764
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		22 898
VII. Przychody finansowe	34	655
VIII. Koszty finansowe	35	7 989
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności		-
Zysk (strata) brutto		15 564
X. Podatek dochodowy	36	4 353
- Bieżący		7 409
- Odroczone		(3 056)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej		11 211
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	37	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		11 211
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące		135
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki		(80 387)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Zysk netto	11 211	(80 547)
Inne całkowite dochody netto	(2 119)	(897)
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(2 119)	(897)
- zyski/straty aktuarialne	(2 616)	(1 108)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	497	211
Całkowite dochody netto ogółem	9 092	(81 444)
Przypisane udziałom niekontrolującym	106	(192)
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	8 986	(81 252)
<i>Średnia ważona liczba akcji (szt.)</i>	149 130 538	149 130 538
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,07	-0,54
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,07	-0,55
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)</i>	149 130 538	149 130 538
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,07	-0,54
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,07	-0,55

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		porównywalny	
		Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2018 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku
Numer noty			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	11 076	(80 387)
II.	Korekty razem	(32 959)	58 767
	1. Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące	135	(160)
	2. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
	3. Amortyzacja	12 209	13 137
	4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	59	(27)
	5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 581	1 768
	6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3 201)	(3 274)
	7. Zmiana stanu rezerw	38 (10 334)	870
	8. Zmiana stanu zapasów	9 073	(3 172)
	9. Zmiana stanu należności	38 33 200	47 747
	10. Zmiana stanu zobowiązań	38 (63 909)	(18 498)
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz aktywów i zobowiązań z tytułu	(14 622)	22 101
	12. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	(3 056)	(2 902)
	13. Podatek bieżący	7 409	1 779
	14. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego	(2 890)	73
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	38 1 387	(675)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(21 883)	(21 620)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	43 165	40 302
	1. Odsetki otrzymane	131	53
	2. Dywidendy otrzymane	-	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	28
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	43 034	12 521
	5. Spłata udzielonych pożyczek	-	-
	6. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
	7. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	27 700
	8. Pozostałe	-	-
II.	Wydatki	9 937	6 527
	1. Nabycie aktywów finansowych	12	-
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	9 025	6 527
	3. Udzielone pożyczki	900	-
	4. Lokaty	-	-
	5. Obligacje / jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
	6. Wykup instrumentów pochodnych	-	-
	7. Inne wydatki	-	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	33 228	33 775
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	23 252	25 227
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki	23 154	25 137
	4. Inne wpływy finansowe	98	90
II.	Wydatki	46 572	29 290
	1. Dywidendy wypłacone	124	202
	2. Nabycie akcji własnych	-	-
	3. Spłata kredytów i pożyczek	40 026	23 047
	4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	4 550	4 226
	5. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	1 654	1 775
	6. Inne wydatki finansowe	218	40
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(23 320)	(4 063)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(11 975)	8 092
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(11 838)	7 912
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	137	(180)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	26 309	18 217
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-D), w tym	14 334	26 309
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego										
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przezn. na skup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata z roku bieżącego	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	149 131	-	-	98 044	9 321	(5 956)	(20 587)	-	229 953	2 777	232 730
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	(666)	-	(666)	-	(666)
Saldo na dzień 01.01.2017 roku po korektach	149 131	-	-	98 044	9 321	(5 956)	(21 253)	-	229 287	2 777	232 064
Zmiany w kapitale własnym w roku 2017	-	-	-	(30 123)	5 739	(869)	24 352	(80 387)	(81 288)	(348)	(81 636)
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	(80 387)	(80 387)	(160)	(80 547)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(865)	-	-	(865)	(32)	(897)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(1 068)	-	-	(1 068)	(40)	(1 108)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	203	-	-	203	8	211
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(865)	-	(80 387)	(81 252)	(192)	(81 444)
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	173	-	-	(173)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	5 846	-	(5 846)	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(30 336)	-	-	30 336	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	40	(107)	(4)	234	-	163	(156)	7
Wypłała dywidendy	-	-	-	-	-	-	(199)	-	(199)	-	(199)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	149 131	-	-	67 921	15 060	(6 825)	3 099	(80 387)	147 999	2 429	150 428

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego										
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata z roku bieżącego	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	149 131	-	-	67 921	15 060	(6 825)	(77 288)	-	147 999	2 429	150 428
Zmiany zasad polityki rachunkowości wprowadzenie MSSF 15	-	-	-	-	-	-	285	-	285	-	285
Saldo na dzień 01.01.2018 roku po korektach	149 131	-	-	67 921	15 060	(6 825)	(77 003)	-	148 284	2 429	150 713
Zmiany w kapitale własnym w roku 2018	-	-	-	(22 677)	32	(2 090)	22 230	11 076	8 571	(444)	8 127
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	11 076	11 076	135	11 211
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(2 090)	-	-	(2 090)	(29)	(2 119)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	(2 580)	-	-	(2 580)	(36)	(2 616)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	490	-	-	490	7	497
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(2 090)	-	11 076	8 986	106	9 092
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	17	-	-	(17)	-	-	-	-
Przeniesienie zysków na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	133	-	(133)	-	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(23 130)	-	-	23 130	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	436	(1)	-	(1 590)	-	(1 155)	(550)	(1 705)
Wypłała dywidendy	-	-	-	-	-	-	(135)	-	(135)	-	(135)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(100)	-	975	-	875	-	875
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	149 131	-	-	45 244	15 092	(8 915)	(54 773)	11 076	156 855	1 985	158 840

2.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

	31.12.2018	31.12.2017
1. Należności warunkowe (z tytułu)	30 077	34 686
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	28 932	31 180
- wekslowe	1 145	3 506
- należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	346 379	245 448
- udzielonych gwarancji i poręczeń	344 526	243 268
- wekslowe	1 853	2 180
- pozostałe	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	(316 302)	(210 762)

3 Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1.1 Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta

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

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

W 2018 roku w związku z realizacją przyjętych na lata 2018-2020 kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE, a w konsekwencji przeprowadzaną reorganizacją i optymalizacją nastąpiło przeniesienia siedziby Spółki z Zabrze (41-800 Zabrze, ul. Wolności 191) do Gliwic (44-100 Gliwice, ul. S. Dubois 16) - (Raport bieżący nr 39/2018 z 9 sierpnia 2018 roku)

Podstawowym zakresem działalności gospodarczej Emitenta i Spółek Grupy Kapitałowej, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), jest:

- „pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej niesklasyfikowane” (dział 43.99Z).

Grupa MOSTOSTAL ZABRZE oferuje specjalistyczne roboty w następujących dziedzinach:

• Budownictwo

- a) *przemysłowe* – wykonawstwo kompletnych obiektów, urządzeń i instalacji przemysłowych, ciągów technologicznych oraz ich modernizacja (głównie: hutnictwo, energetyka, ochrona środowiska, chemia i petrochemia, przemysł maszynowy, wydobywczy, motoryzacyjny i spożywczy),
- b) *ogólne* – wznoszenie kompletnych obiektów i budynków:
 - obiekty użyteczności publicznej,
 - budynki biurowe,
 - budynki i centra handlowo – usługowe,
 - budynki mieszkalne,
- c) *inżynierskie* - budowa mostów, wiaduktów, kładek,
- d) *obiekty ochrony środowiska* – oczyszczalnie ścieków, sieci wodno – kanalizacyjne, zakłady utylizacji odpadów,
- e) *specjalistyczne* – budowa masztów i wież, kolei linowych oraz wyciągów narciarskich,
- f) *drogownictwo*.

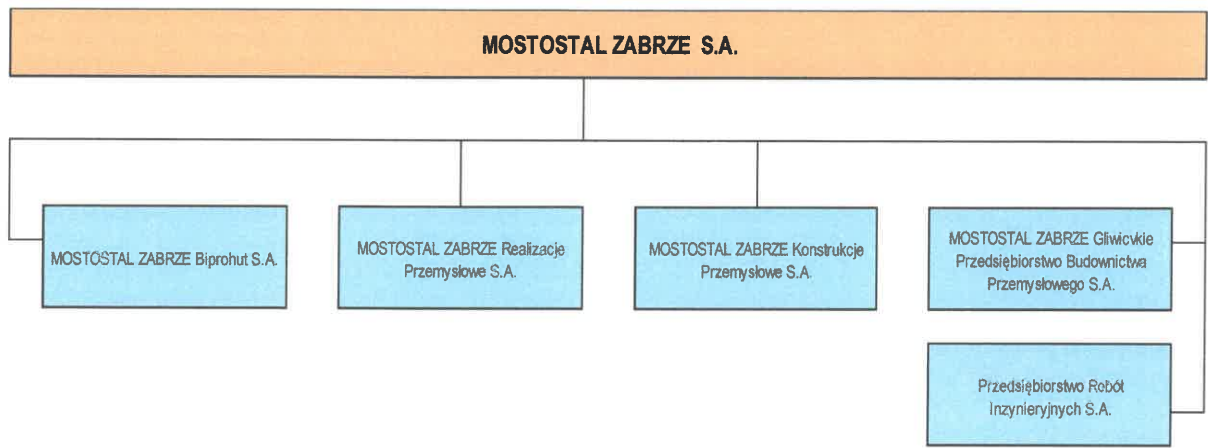
- Produkcja

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

- Pozostałe

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

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



Pełen opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji znajduje się w pkt. 2 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2018.

3.1.2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- | | | |
|--------------------|---|--------------------|
| Prezes Zarządu | - | Dariusz Pietyszuk, |
| Wiceprezes Zarządu | - | Jarosław Pietrzyk. |

W dniu 14 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała do Zarządu Spółki w ramach aktualnej kadencji dotychczasowego członka Rady Nadzorczej Pana Witolda Grabysza (Grabysz), powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (Raport bieżący nr 32/2018). W dniu 28 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Jarosława Pietrzyka (Raport bieżący nr 34/2018).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Witold Grabysz,
Członek Rady Nadzorczej	–	Marek Kaczyński,
Członek Rady Nadzorczej	–	Daniel Lewczuk.

W związku z kończącą się pod koniec czerwca 2018 roku aktualną kadencją Rady Nadzorczej Emitenta oraz dla uniknięcia wątpliwości co do trwania kadencji i mandatu Członków Rady Nadzorczej w dniu 13 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej wszystkich dotychczasowych członków oraz powołało w skład Rady Nadzorczej, na nową wspólną, 3 - letnią kadencję Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego, Pana Michała Rogatko, Pana Marka Kaczyńskiego, Pana Daniela Lewczuka oraz Pana Jacka Górkę (Raport bieżący nr 30/2018). Szczegółowe uzasadnienie dotyczące odwołania wszystkich Członków Rady Nadzorczej zostało zamieszczone w projekcie Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na stronie internetowej Spółki www.mz.pl w zakładce Relacje Inwestorskie/Walne Zgromadzenia.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, jak również za lata porównywalne, nie dokonano korekt wynikających z opinii biegłych rewidentów.

3.1.8 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej

Czas trwania Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. rok 2018, poz.757).

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd 8 lutego 2019 roku i uwzględnia dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub później.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

zmiany opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w 2018 roku:

- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z Klientami”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do MSSF 1 i MSR 28 do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**, zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Przeprowadzono analizę wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Nowy standard zastępuje występujące w MSR 39 cztery kategorie klasyfikacji aktywów finansowych trzema kategoriami. Wprowadza ponadto nowe podejście do szacowania utraty wartości oraz zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z Klientami”** zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Przeprowadzono analizę wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Analiza umów z klientami została oparta na pięciu krokach, począwszy od identyfikacji umowy, przez identyfikację umownych zobowiązań do wykonania świadczeń, określenie ceny transakcji, jej przyporządkowanie do poszczególnych zobowiązań, kończąc na momencie rozpoznania przychodu.

W segmencie Konstrukcje maszynowe zidentyfikowano zmianę w momencie rozpoznania przychodu z tytułu wykonawstwa konstrukcji maszynowych i urządzeń specjalistycznych. Grupa zastosowała MSSF 15 z użyciem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tzn. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF 15 zostały wprowadzone 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Wpływ wdrożenia MSSF 15:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<u>dane w tys. zł</u>
AKTYWA	
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 984
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 984
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	352
1. Zapasy	(10 442)
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - wycena kontraktów	10 794
Aktywa razem	<u>2 336</u>
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	
A. Kapitał własny	285
- zysk/strata z lat ubiegłych	285
B. Zobowiązania długoterminowe	2 051
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 051
Kapitał własny i zobowiązania razem	<u>2 336</u>

W pozostałych segmentach dotychczasowy sposób ujęcia przychodów odpowiada modelowi zawartemu w MSSF 15, a zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu.

Prezentacja - po spełnieniu zobowiązania przez jedną ze stron umowy, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki Grupy przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy w pozycji „Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – wycena kontraktów” lub zobowiązanie z tytułu umowy w pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe / Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – wycena kontraktów” w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez jednostkę a płatnością dokonywaną przez klienta. Jednostka przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należność.

Pozostałe wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- **MSSF 16 „Leasing”** zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Emitent oraz Grupa Kapitałowa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16. Nowy standard zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicje leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Generalnie wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu może wpłynąć na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Natomiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmniejszeniu mogą ulec

koszty operacyjne, przy wzroście kosztów finansowych. Emitent i Spółki Grupy są w trakcie analizy wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym; według wstępnych szacunków jego zastosowanie nie powinno wywrzeć istotnego wpływu.

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** niezatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**, niezatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- **Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”**, niezatwierdzona w UE; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, niezatwierdzone w UE; termin obowiązywania nie został ustalony,
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek**, niezatwierdzone w UE, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności**, niezatwierdzone w UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

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

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

AKTYWA	2017-12-31	korekty	31.12.2017 po korektach
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	168 008	297	168 305
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 051	297	18 348
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	234 453	-	234 453
C. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	32 648	-	32 648
Aktywa razem	435 109	297	435 406
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny razem	151 694	(1 266)	150 428
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	149 265	(1 266)	147 999
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(76 022)	(1 266)	(77 288)
- zysk/strata z lat ubiegłych	3 765	(666)	3 099
- zysk/strata okresu bieżącego	(79 787)	(600)	(80 387)
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	2 429	-	2 429
B. Zobowiązania długoterminowe	30 002	-	30 002
C. Zobowiązania krótkoterminowe	253 413	1 563	254 976
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	165 061	1 563	166 624
- z tytułu dostaw i usług	113 079	-	113 079
- pozostałe zobowiązania	51 982	1 563	53 545
D. Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	435 109	297	435 406

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

AKTYWA	2017-01-01	korekty	01.01.2017 po korektach
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	196 531	156	196 687
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 913	156	20 069
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	323 077	-	323 077
C. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28 964	-	28 964
Aktywa razem	548 572	156	548 728
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny razem	232 730	(666)	232 064
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	229 953	(666)	229 287
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(20 587)	(666)	(21 253)
- zysk/strata z lat ubiegłych	2 216	(194)	2 022
- zysk/strata okresu bieżącego	(22 803)	(472)	(23 275)
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	2 777	-	2 777
B. Zobowiązania długoterminowe	37 096	-	37 096
C. Zobowiązania krótkoterminowe	278 746	822	279 568
Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	192 739	822	193 561
- z tytułu dostaw i usług	147 810	-	147 810
- pozostałe zobowiązania	44 929	822	45 751
D. Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	548 572	156	548 728

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant kalkulacyjny)

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku Opublikowany	Korekty	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku Porównywalny
I. Przychody ze sprzedaży	650 363		650 363
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	689 784	740	690 524
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(39 421)	(740)	(40 161)
III. Koszty sprzedaży	9	-	9
IV. Koszty ogólnego zarządu	45 552		45 552
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(84 982)	(740)	(85 722)
V. Pozostałe przychody	24 034		24 034
VI. Pozostałe koszty	14 662		14 662
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(75 610)	(740)	(76 350)
VII. Przychody finansowe	1 649		1 649
VIII. Koszty finansowe	9 010		9 010
Zysk (strata) brutto	(82 971)	(740)	(83 711)
IX. Podatek dochodowy	(983)	(140)	(1 123)
- Bieżący	1 779	-	1 779
- Odroczone	(2 762)	(140)	(2 902)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	(81 988)	(600)	(82 588)
X. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	2 041		2 041
Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	(79 947)	(600)	(80 547)
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	(160)	-	(160)
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	(79 787)	(600)	(80 387)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku Opublikowany	Korekty	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2017 roku Porównywalny
I. Zysk netto	(79 947)	(600)	(80 547)
II. Inne całkowite dochody netto	(897)	-	(897)
a) podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
b) nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(897)	-	(897)
- zyski/straty aktuarialne	(1 108)	-	(1 108)
- podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	211	-	211
III. Całkowite dochody netto ogółem	(80 844)	(600)	(81 444)
Przypisane udziałom niekontrolującym	198	-	198
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	15 097	(600)	14 497

Zasady stosowanej polityki rachunkowości

▪ Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

▪ Wartości niematerialne

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

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

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

Amortyzacja

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

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

Okresy użytkowania:

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

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

Wieczyste prawo użytkowania gruntów nie jest amortyzowane.

Utrata wartości

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

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

▪ Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej.

▪ **Zapasy**

Zapasy to aktywa:

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

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

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

▪ **Długoterminowe aktywa finansowe**

Długoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

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

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

▪ **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

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

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

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

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

poziom 1 – zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku,

poziom 2 – zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne,

poziom 3 – zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym; stosowane gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny.

▪ **Należności długo- i krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe obejmują:

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

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

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

Odpisów aktualizujących dokonuje się w odniesieniu do:

- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości do wysokości należności nieobjętej układem, gwarancją lub innym zabezpieczeniem zgłoszonej likwidatorowi lub sądziemu komisarzowi,

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a wg oceny majątkowej i finansowej dłużnika spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna do wysokości nieobjętej zabezpieczeniem.

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

▪ **Zobowiązania długo- i krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

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

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

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

▪ **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują:

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

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

▪ **Instrumenty pochodne**

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

▪ **Rezerwy**

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

Rezerwy tworzy się wtedy i tylko wtedy, gdy:

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

Do rezerw zalicza się:

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

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

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

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

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

▪ Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

▪ Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje:

A. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej:

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

B. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące.

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

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

▪ Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

▪ Umowy o budowę

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

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

Kwoty wyceny ujmowane są w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

▪ **Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

▪ **Przychody i koszty, wynik finansowy**

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

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

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

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się wg wariantu kalkulacyjnego.

Całkowite dochody ogółem obejmują:

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

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

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

Inne całkowite dochody są prezentowane w podziale na:

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

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

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

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Metody konsolidacji

Sprawozdaniem skonsolidowanym zostaje objęta jednostka dominująca oraz jednostki zależne i stowarzyszone. Jednostki zależne włącza się do sprawozdania skonsolidowanego metodą konsolidacji pełnej, natomiast jednostki stowarzyszone włącza się metodą

praw własności, dokonując odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności przeprowadza się:

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

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

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

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

3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

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

Działalność w zakresie projektowania i usług inżynierskich dotyczy działalności prowadzonej przez Mostostal Zabrze Biprohut S.A.

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

- MOSTOSTAL ZABRZE S.A.,
- MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A.

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

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

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

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

Wyszczególnienie	<i>Działalność montażowo- produkcyjna</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Projektowanie i usługi inżynieryjne</i>	<i>Wyłączenia</i>	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem :	387 429	118 651	147 794	24 269	(64 900)	613 243
Sprzedaż na zewnątrz	347 491	118 159	135 369	12 224		613 243
Sprzedaż między segmentami	39 938	492	12 425	12 045	(64 900)	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 162	5 843	3 551	6 887	455	22 898
Zysk/strata brutto	7 098	4 796	2 535	7 020	(5 885)	15 564
Aktywa segmentu	304 688	59 014	86 356	51 725	(128 421)	373 362
Zobowiązania długoterminowe segmentu	57 699	10 686	9 497	1 273	(37 979)	41 176
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	125 931	23 329	38 631	6 349	(20 894)	173 346
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 926	12 104	16 320	352	(15 588)	68 114

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	295 309	3 180	147 794	23 838	(63 861)	406 260
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	92 120	115 471	-	431	(1 039)	206 983
Ogółem	387 429	118 651	147 794	24 269	(64 900)	613 243

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Wyszczególnienie	<i>Działalność montażowo- produkcyjna</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Projektowanie i usługi inżynieryjne</i>	<i>Wyłączenia</i>	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem :	479 027	108 105	175 939	18 328	(131 036)	650 363
Sprzedaż na zewnątrz	393 369	107 457	138 500	11 037		650 363
Sprzedaż między segmentami	85 658	648	37 439	7 291	(131 036)	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(75 171)	216	3 765	2 416	(7 576)	(76 350)
Zysk/strata brutto	(74 442)	2 579	2 516	2 666	(17 030)	(83 711)
Aktywa segmentu	372 310	54 156	86 339	48 366	(125 765)	435 406
Zobowiązania długoterminowe segmentu	12 973	4 889	11 776	1 155	(791)	30 002
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	237 949	25 503	35 687	6 593	(50 756)	254 976
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121 954	14 003	20 936	606	(44 420)	113 079

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	382 006	2 364	175 939	18 168	(131 029)	447 448
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	97 021	105 741	-	160	(7)	202 915
Ogółem	479 027	108 105	175 939	18 328	(131 036)	650 363

3.4 Polityka zarządzania ryzykiem

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku na bieżąco analizowały potencjalne ryzyka, w celu ograniczenia ich negatywnego działania poprzez stworzenie procedur elastycznego reagowania na zmieniające się warunki zewnętrzne.

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Ograniczenie ryzyka kredytowego następuje poprzez działania zmierzające do:

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

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

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w edług dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych w artości na 31.12.2018 r.

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

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w edług dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych w artości na 31.12.2018 r.

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

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

Ryzyko płynności

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

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

Emitent i Spółki zależne wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań, wszystkie wskaźniki finansowe spełniają wymogi umów kredytowych.

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.

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły:

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

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

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 0,92
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 0,81

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 31.12.2018 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	6 779	3 112	4 349	1 266	4 787	-	20 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 502	16 523	1 786	2 808	8 078	17 417	68 114
Pozostałe zobowiązania	28 557	9 826	3 645	2 341	6 241	-	50 610
Razem	56 838	29 461	9 780	6 415	19 106	17 417	139 017

Analiza zobowiązań przeterminowanych w edług dat zapadalności

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

Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

- w okresie 1 stycznia 2018 roku – 31 grudnia 2018 roku – 33,75%,
- w okresie 1 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku – 31,20%.

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.

Ryzyko walutowe

Analiza wrażliwości ryzyka w walutowego

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

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 parze EUR/PLN oraz USD/PLN. Wynik z wyceny bilansowej transakcji typu forward/swap prezentowany jest w przychodach i kosztach finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Korzystanie z kredytów bankowych powoduje powstanie ryzyka wzrostu przewidywanych kosztów finansowych w związku ze wzrostem referencyjnych stóp procentowych (WIBOR). Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 20.293 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.

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Analiza wrażliwości stopy procentowej

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

Ryzyko cen towarów

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

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

3.5 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

	31.12.2018	31.12.2017
pracownicy fizyczni	1 166	1 450
pracownicy umysłowi	705	801
Zatrudnienie ogółem	1 871	2 251

3.6 Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta

WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Kwota /w tys. zł/
Dariusz Piętyśzuk	Prezes Zarządu	umowa o pracę	624
		dodatkowe korzyści	samochód służbowy, telefon, laptop, opieka medyczna
		z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki zależnej	193
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu od 14 czerwca 2018 r.	umowa o pracę	221
		dodatkowe korzyści	opieka medyczna
		z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki zależnej	86
Jarosław Pietrzyk	Wiceprezes Zarządu do 28 czerwca 2018 r.	umowa o pracę	595
		dodatkowe korzyści	samochód służbowy, telefon, laptop, opieka medyczna
		z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki zależnej	84

WARUNKI I WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Kwota /w tys. zł/
Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	120
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	96
Daniel Lewczuk	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	60
Witold Grabysz	Członek Rady Nadzorczej do 13 czerwca 2018 r.	sprawowana funkcja	32
Marek Kaczyński	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	60
Jacek Górka	Członek Rady Nadzorczej od 13 czerwca 2018 r.	sprawowana funkcja	28

3.7 Zabezpieczenia na majątku spółki.

WARTOŚĆ MAJĄTKU NA KTÓRYM USTANOWIONO ZABEZPIECZENIE

	31.12.2018	31.12.2017
a) na składnikach majątku trwałego	100 828	103 006
b) na składnikach majątku obrotowego	7 176	1 049
RAZEM	108 004	104 055

3.8 Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych

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

Transakcje ze spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, podlegającymi konsolidacji

Nazwa spółki	Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług	Zakup produktów, towarów i usług	Zysk z lat ubiegłych	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Mostostal Zabrze SA	11 469	44 436	-	112	2	9 427	633
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	28 467	7 912	1 421	-	30	302	94
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	492	3 928	3 074	-	31	-	3
GPBP S.A.	12 278	6 252	-	-	25	202	-
PRInż S.A.	145	46	-	2	-	2	-
Biprohut Sp z o.o	12 044	2 288	4 927	32	-	128	-
R a z e m	64 895	64 862	9 422	146	88	10 061	730

Nazwa spółki	Należności brutto	Zobowiązania	Pożyczki udzielone oraz zakupione obligacje	Pożyczki otrzymane oraz wyemitowane obligacje
Mostostal Zabrze SA	3 534	10 009	5 280	38 500
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	6 992	2 827	15 000	5 000
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	61	807	-	280
GPBP S.A.	3 470	1 955	16 500	-
PRInż S.A.	163	4	500	-
Biprohut Sp z o.o	1 396	14	6 500	-
R a z e m	15 616	15 616	43 780	43 780

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

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

Lp	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot działalności przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli/ data od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	Gliwice	Budowlano - Montażowa	Spółka zależna	Pełna	15.11.1991	23 818	-	23 818	98,16	98,16	
2	MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	Zabrze	Produkcja Konstrukcji Stalowych	Spółka zależna	Pełna	25.06.1996	8 061	-	8 061	100,00	100,00	
3	MZ GPBP S.A.	Gliwice	Budowlano - Montażowy	Spółka zależna	Pełna	30.04.1999	13 014	-	13 014	96,73	96,73	
4	MZ Biprohut S.A.	Gliwice	Projektowa	Spółka zależna	Pełna	14.08.1998	14 305	-	14 305	100,00	100,00	
5	PRINŻ S.A.	Gliwice	Budowa Dróg Budowlano - Montażowy	Spółka zależna	Pełna	14.08.1998	68 579	57 773	10 806	99,17	99,17	
						Razem	127 777	57 773	70 004			

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

Lp	nazwa jednostki	m									n			o		p	r	
		kapitał własny jednostki w tym:									zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	
		kapitał podstawowy	kapitał współdzielczy	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych i okresu bież., w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) okresu bieżącego	- długo- terminowe	- krótko- terminowe	- długo- terminowe	- krótko- terminowe					
1	MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	36 497	20 685	-	12 629	8 562	(2 278)	(3 101)	(6 978)	3 877	68 651	11 660	56 991	43 642	-	43 642	105 148	207 972
2	MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	24 998	12 160	-	10 310	1 080	(2 139)	3 587	(139)	3 726	34 016	10 687	23 329	15 172	-	15 172	59 014	118 651
3	MZ GPBP S.A.	37 653	11 410	-	21 779	6 119	(3 582)	1 927	-	1 927	46 739	9 496	37 243	24 110	-	24 110	84 392	147 614
4	MZ Biprohut S.A.	44 104	3 311	-	13 299	345	(470)	27 619	21 960	5 659	7 621	1 273	6 348	2 495	-	2 495	51 725	24 268
5	PRINŻ S.A.	576	749	-	-	-	-	(173)	(277)	104	1 389	-	1 389	1 044	-	1 044	1 965	180
	Razem	143 828	48 315	-	58 017	16 106	(8 469)	29 859	14 586	15 293	158 416	33 116	125 300	86 463	-	86 463	302 244	498 685

B. Transakcje ze spółkami powiązаныmi, niepodlegającymi konsolidacji

	Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług	Zakup produktów, towarów i usług	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Pozostałe podmioty powiązane nie objęte konsolidacją	27	0	0	0	0	0

	Należności brutto	Zobowiązania	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Pozostałe podmioty powiązane nie objęte konsolidacją	3	0	0	0

3.9 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

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

Emitent:

- aneksy do umowy z Technip Zimmer GmbH na prace mechaniczne oraz prace związane z orurowaniem w rafinerii w Niemczech. W wyniku zawartych aneksów zmianie uległ termin realizacji umowy, który został wyznaczony na drugi kwartał 2019 roku. Zwiększeniu (o 39%) uległa również wartość szacunkowa umowy, która aktualnie stanowi około 9% przychodów Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za trzy kwartały 2018 roku (Raport bieżący nr 02/2019 z dnia 9 stycznia 2019 roku).
- aneks do Umowy z Credit Agricole Bank Polska S.A. na mocy, którego ustalony został nowy termin dostępności gwarancji i regwarancji na dzień 31 maja 2019 roku oraz zmniejszona została maksymalna kwota dostępnej linii gwarancyjnej z 65 mln zł do 40 mln zł. Ponadto do Umowy przystąpiły spółki zależne: MZRP oraz MZ GPBP a dodatkowymi zabezpieczeniami gwarancji stały się w szczególności cesje wierzytelności z kontraktów handlowych ww. spółek. (Raport bieżący nr 4/2019 z dnia 4 lutego 2019 roku).
- MZ Biprohut S.A. - umowa z Miastem Gliwice na dokończenie dokumentacji projektowej dot. inwestycji pn.: „Zachodnia Brama Metropolii Silesia - Centrum Przesiadkowe w Gliwicach” o wartości 4,3 mln PLN. Termin zakończenia prac przypada na lipiec 2019 roku

Szczegółowy opis znaczących zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, znajduje się w pkt. 3.4.3 oraz 3.4.4 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2018.

3.10 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok przeprowadziła firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie. Szczegółowy opis znajduje się w pkt. 10.3 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2018.

3.11 Zmiany wartości szacunkowych

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

- odpisów aktualizujących należności wątpliwe,
- rezerw i aktywów na podatek odroczony,
- wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych,
- wyceny kontraktów długoterminowych,
- rezerw na koszty.

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

3.12 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej

3.12.1 Aktywa trwałe

Nota 1A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017					Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	8 677	87 409	105 305	22 524	14 975	238 890
Zwiększenia	40	793	4 019	2 413	1 218	8 483
- nabycie, w tym ulepszenia	40	793	3 071	482	1 213	5 599
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	948	1 931	-	2 879
- inne	-	-	-	-	5	5
Zmniejszenia	227	14 992	17 867	2 787	1 215	37 088
- zbycie	-	-	314	909	204	1 427
- likwidacja	-	4	1 521	178	337	2 040
- inne	227	14 988	16 032	1 700	674	33 621
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	(669)	(9 043)	(15)	-	-	(9 727)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	(11)	-	-	(11)
Wartość brutto na koniec okresu	7 821	64 167	91 431	22 150	14 978	200 547
Wartość umorzenia na początek okresu	726	37 861	75 379	13 896	12 067	139 929
- zwiększenia	60	2 451	6 310	2 553	1 086	12 460
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	109	6 803	12 903	2 181	1 045	23 041
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(3 235)	(15)	-	-	(3 250)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	(11)	-	-	(11)
Wartość umorzenia na koniec okresu	677	30 274	68 760	14 268	12 108	126 087
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	2	-	-	2
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	126	-	72	198
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	128	-	72	200
Wartość netto na koniec okresu	7 144	33 893	22 543	7 882	2 798	74 260

Nota 1B - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018					Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	7 821	64 167	91 431	22 150	14 978	200 547
Zwiększenia	-	3 927	7 836	2 913	1 714	16 390
- nabycie, w tym ulepszenia	-	3 927	2 790	363	1 570	8 650
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	5 046	2 550	144	7 740
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 000	6 483	2 118	1 640	11 241
- zbycie	-	972	3 313	1 668	463	6 416
- likwidacja	-	28	3 131	418	1 177	4 754
- inne	-	-	39	32	-	71
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	(618)	(5 320)	(336)	-	(4)	(6 278)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	(12)	59	16	(63)	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 203	61 762	92 507	22 961	14 985	199 418
Wartość umorzenia na początek okresu	677	30 274	68 760	14 268	12 108	126 087
- zwiększenia	-	1 840	5 959	2 525	1 189	11 513
- inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	496	5 391	1 475	1 228	8 590
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	(1 591)	(296)	-	(4)	(1 891)
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	36	16	(52)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	677	30 027	69 068	15 334	12 013	127 119
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	128	-	72	200
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	9	-	11	20
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	119	-	61	180
Wartość netto na koniec okresu	6 526	31 735	23 320	7 627	2 911	72 119

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na zakup rzeczowych aktywów trwałych (w tym ulepszenie/modernizację) w wysokości 8.650 tys. zł,
- nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość rzeczowego majątku trwałego i odwróciła odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 20 tys. zł,
- przekwalifikowała rzeczowe aktywa trwałe do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 4.387 tys. zł.

Nota 2A - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	<u>Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017</u>		
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Razem
Wartość netto na początek okresu	51 251	23 995	75 246
Zwiększenia	-	1 015	1 015
- nabycie, w tym ulepszenia	-	1 015	1 015
- inne	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
- zbycie	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
- inne	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Wycena do wartości godziwej (+/-)	(231)	(2 755)	(2 986)
Wartość netto na koniec okresu	51 020	22 255	73 275

Nota 2B - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na modernizację budynków i budowli w wysokości 666 tys. zł,
- przekwalifikowała nieruchomości inwestycyjne do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 11.090 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwale, nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 100.828 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

Szczegółowe informacje o planowanym na rok 2019 poziomie nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwale oraz nieruchomości inwestycyjne przedstawiono w pkt. 3.3 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2018.

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

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

	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017				Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	750	-	8 815	150	9 715
Zwiększenia	-	-	625	-	625
- nabycie	-	-	625	-	625
- przyjęcie do użytkowania wartości niematerialnych zakupionych w ubiegłym okresie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	750	-	50	-	800
- wycofanie z użycia	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	8	-	8
- zbycie	-	-	-	-	-
- inne	750	-	42	-	792
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	11	-	11
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	9 401	150	9 551
Wartość umorzenia na początek okresu	750	-	6 862	150	7 762
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	588	-	588
- zmniejszenia	750	-	50	-	800
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	11	-	11
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	7 411	150	7 561
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 990	-	1 990

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

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

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na zakup wartości niematerialnych w wysokości 946 tys. zł,
- nie dokonała odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych,
- nie dokonała istotnych przekwalifikowań z/do wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Nota 4 - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	81	71
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach	361	361
- udziały i akcje	361	361
- jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (lokaty)	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe netto	442	432

Nota 5 - AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	18 348	20 210
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	119	169
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	602	763
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	1 059	774
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	3 902	4 104
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	3 597	3 787
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	30	2
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	3 831	3 671
- z tytułu straty podatkowej	1 663	2 841
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	2 282	3 368
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	30	35
- pozostałe	1 233	696
2. Zwiększenia	10 305	3 619
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	83	117
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	60	-
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	191	470
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	287	1 022
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 735	351
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	30
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	994	530
- z tytułu straty podatkowej	3 244	-
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	3 112	328
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	11	-
- pozostałe	588	771
3. Zmniejszenia	5 452	5 481
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	88	167
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	30	161
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	564	185
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	1 892	1 224
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	177	541
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	30	2
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	297	370
- z tytułu straty podatkowej	1 663	1 178
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	-	1 414
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	5
- pozostałe	711	234
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	23 201	18 348
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	114	119
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	632	602
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	686	1 059
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	2 297	3 902
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	5 155	3 597
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	30
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	4 528	3 831
- z tytułu straty podatkowej	3 244	1 663
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	5 394	2 282
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	41	30
- pozostałe	1 110	1 233

Nota 6 - NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Nota 6A - NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-
Należności długoterminowe netto	<u>-</u>	<u>-</u>
c) odpis aktualizujący wartość należności	24	24
Należności długoterminowe brutto	<u>24</u>	<u>24</u>

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

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
a) w walucie polskiej	24	24
b) w walutach obcych	-	-
RAZEM	<u>24</u>	<u>24</u>

Nota 7 - DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- ubezpieczenia	-	-
- prowizje od gwarancji bankowych	-	-
- inne	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM	<u>-</u>	<u>-</u>

3.12.2 Aktywa obrotowe

Nota 8A - ZAPASY

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
a) materiały	17 348	15 759
b) półprodukty i produkty w toku	60	8 647
c) produkty gotowe	257	2 332
d) towary	14	14
RAZEM	<u>17 679</u>	<u>26 752</u>

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Nota 8B - ZAPASY

Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Zapasy brutto	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako przychód	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów bez wpływu na wynik finansowy	Kwoty utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	
a) materiały	16 424	15 759	689	52	-	28	665	40 459	15 759	-
b) półprodukty i produkty w toku	8 662	8 647	15	-	-	-	15	-	8 647	-
c) produkty gotowe	2 332	2 332	-	-	-	-	-	101 507	2 332	-
d) towary	14	14	-	-	-	-	-	-	14	-
RAZEM	27 432	26 752	704	52	-	28	680	141 966	26 752	-

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

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

Nota 9A - KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI

	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	124 464	159 233
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	110 828	146 806
- do 12 miesięcy	105 026	138 061
- powyżej 12 miesięcy	5 802	8 745
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 461	3 740
- rozrachunki z pracownikami	266	61
- rozrachunki eksportowe	-	-
- kaucje pieniężne	1 967	716
- zaliczki	5 455	5 122
- pozostałe	1 487	2 788
Należności krótkoterminowe netto	124 464	159 233
c) odpisy aktualizujące wartość należności	30 071	28 299
Należności krótkoterminowe brutto	154 535	187 532

Nota 9B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	28 299	35 213
b) zwiększenia	2 880	3 181
- konwersja z długoterminowych	-	-
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	2 003	3 155
- odpis aktualizujący odsetki od należności	-	-
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	428	17
- odpis aktualizujący pozostałe należności	406	9
- inne	43	-
c) zmniejszenia	861	6 681
- konwersja do długoterminowych	-	-
- zapłała należności z tytułu dostaw i usług	850	5 772
- zapłała należności z tytułu odsetek	-	-
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	11	909
- odpis aktualizujący pozostałe należności	-	-
- umorzenie należności objętych postępowaniem układowym	-	-
- inne	-	-
d) wykorzystanie	247	3 414
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	30 071	28 299

Nota 9C - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	105 205	143 520
b) w walutach obcych	49 330	44 012
- jednostka/waluta USD	775	775
wartość w zł	2 914	2 698
- jednostka/waluta EUR	9 890	9 551
wartość w zł	42 527	39 837
- jednostka/waluta GBP	47	274
wartość w zł	225	1 287
- jednostka/waluta CHF	13	13
wartość w zł	50	46
- jednostka/waluta CZK	21 601	885
wartość w zł	3 614	144
Należności krótkoterminowe brutto, razem	154 535	187 532

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 646 tys. zł skierowane na drogę sądową, które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Zarząd uważa, że odzyskanie powyższej kwoty w zakresie nieobjętym odpisem jest wysoce prawdopodobne, w szczególności uwzględniając zapisy § 647¹ K.C., mówiące o solidarnej odpowiedzialności Inwestora za zobowiązania wobec podwykonawców. Szerszy opis znajduje się w pkt. 10.1 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2018.

Nota 10 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	38 204	16 568
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 846	3 585
- ubezpieczenia	910	839
- prenumeraty	7	17
- podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa	9	1
- pozostałe usługi	294	331
- gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe	1 368	267
- pozostałe	2 258	2 130
RAZEM	43 050	20 153

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

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

Nota - UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

	31.12.2018	31.12.2017
a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat		
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	464 775	508 484
Koszty wytworzenia robót budowlanych	415 983	553 619
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	48 792	(45 135)
 Pozostałe pozycje ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące umów o budowę		
Przychody z tytułu rezerw	1 319	155
Przychody z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących należności	850	5 514
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	582	2 183
Koszty z tytułu utworzenia rezerw	145	1 466
Koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności	2 003	3 104
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzyw	505	184
 b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty	9 508	25 201
Kaucje zatrzymane przez Klientów (netto)	36 508	37 692
Kaucje zatrzymane Dostawcom	28 406	31 710
 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
wycena kontraktów budowlanych - aktywa	29 024	16 568
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	27 134	18 932

Nota 11 - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	309	380
Należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	438	326
RAZEM	747	706

Nota 12 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
d) u znaczącego inwestora	-	-
e) w pozostałych jednostkach	1 250	1 426
- udziały i akcje	-	-
- udzielone pożyczki	900	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	350	1 426
- lokaty krótkoterminowe	-	-
- instrumenty pochodne	350	1 426
- jednostki uczestnictwa w funduszach	-	-
- pozostałe	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe netto	1 250	1 426
Wartość odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	3 824	3 693
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	5 074	5 119

Nota 13A - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2018	31.12.2017
a) w kasie	139	226
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	14 117	24 695
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	89	267
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	995
RAZEM	14 345	26 183

Nota 13B - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	10 239	19 053
b) w walutach obcych	4 106	7 130
- jednostka/waluta USD	4	15
wartość w zł	15	53
- jednostka/waluta EUR	938	1 422
wartość w zł	4 033	5 931
- jednostka/waluta CZK	152	671
wartość w zł	25	109
- jednostka/waluta GBP	5	218
wartość w zł	24	1 025
- jednostka/waluta SEK	1	-
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta NOK	12	12
wartość w zł	5	5
- jednostka/waluta CHF	1	2
wartość w zł	4	7
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	14 345	26 183

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

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2017 roku					Pozostałe
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	432
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	146 806	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	1 426	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	12 427	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-	-	26 183

Aktywa obrotowe w kwocie 7.176 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

3.12.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Nota 14 - AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2018	31.12.2017
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	8 004	18 043
b) budynki i budowle	2 202	14 605
c) maszyny i urządzenia	1	-
RAZEM	10 207	32 648

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- przekwalifikowała rzeczowe aktywa trwałe do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 4.387 tys. zł,
- przekwalifikowała nieruchomości inwestycyjne do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 11.090 tys. zł,
- dokonała przeszacowania aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 1 196 tys. zł,
- sprzedała aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 38.734 tys. zł.

3.12.4 **Kapitał własny**

Nota 15A - KAPITAŁ PODSTAWOWY

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Emisja I - 11 850 akcji zwykłych imiennych	12	12
Emisja I - 3 388 150 akcji zwykłych na okaziciela	3 388	3 388
Emisja II - 5 560 000 akcji zwykłych na okaziciela	5 560	5 560
Emisja III - 1 535 760 akcji zwykłych na okaziciela	1 536	1 536
Emisja IV - 2 600 000 akcji zwykłych na okaziciela	2 600	2 600
Emisja V - 230 900 akcji zwykłych na okaziciela	231	231
Emisja VI - 7 000 000 akcji zwykłych na okaziciela	7 000	7 000
Emisja VII seria A - 77 751 172 akcje zwykłe na okaziciela	77 751	77 751
Emisja VII seria C - 30 489 990 akcji zwykłych na okaziciela	30 490	30 490
Emisja VII seria B - 20 562 716 akcji zwykłych na okaziciela	20 563	20 563
RAZEM	<u>149 131</u>	<u>149 131</u>

Nota 15B - ZMIANY LICZBY AKCJI

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Na początek okresu 149 130 538 szt akcji	149 131	149 131
- emisja	-	-
- umorzenie	-	-
Na koniec okresu 149 130 538 szt akcji	<u>149 131</u>	<u>149 131</u>

Nota 16 - KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Stan na początek okresu	2 429	2 777
a) Zwiększenia	-	-
- udział w kapitale własnym	-	-
b) Zmniejszenia	444	348
- udział w kapitale własnym	444	348
Stan na koniec	<u>1 985</u>	<u>2 429</u>

W okresie sprawozdawczym Emitent:

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

Aktualnie Emitent nie posiada akcji własnych.

3.12.5 Zobowiązania długoterminowe

Nota 17A - REZERWY DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	18 017	15 278
- emerytalne	5 972	4 424
- rentowe	341	331
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	11 704	10 523
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	200	200
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	200	200
- rezerwa na koszty faktoringu	-	-
RAZEM	18 217	15 478

17B - ZMIANY W STANIE REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(emerytalne, rentowe, jubileuszowe)

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość bieżąca rezerw na początek okresu	17 652	16 998
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat, w tym:	1 916	1 914
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 382	1 558
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Koszty odsetek	534	578
(Zyski)/straty aktuarialne dotyczące świadczeń na nagrody jubileuszowe	-	(222)
Pozostałe zmiany	268	-
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	2 616	1 198
(Zyski)/straty aktuarialne, dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia	2 616	1 198
Wypłacone świadczenia	(2 046)	(2 458)
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu, w tym:	20 406	17 652
wartość bilansowa rezerw krótkoterminowych	2 388	2 374
wartość bilansowa rezerw długoterminowych	18 017	15 278

17C - PARAMETRY AKTUARIALNE PRZYJĘTE DO WYCENY

	31.12.2018	31.12.2017
techniczna stopa dyskontowa	2,84%	3,25%
prognozowany wzrost wynagrodzenia w kolejnych latach	0,2% - 1,5%	1,5% do 2,5%

17D - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE
(emerytalne, rentowe, jubileuszowe)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
kwota wyjściowa rezerw	20 406	17 652
współczynnik rotacji -1,0%	21 197	18 346
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	791	694
współczynnik rotacji +1,0%	19 688	17 023
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-718	-629
prawdopodobieństwo inwalidztwa -0,5‰	20 435	17 681
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	29	29
prawdopodobieństwo inwalidztwa +0,5‰	20 377	17 624
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-29	-28
techniczna stopa dyskontowa -1,0%	21 966	19 008
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	1 560	1 356
techniczna stopa dyskontowa +1,0%	19 044	17 470
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-1 362	-182
zmiana podstawy wynagrodzenia -1,0%	18 839	16 737
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	-1 567	-915
zmiana podstawy wynagrodzenia +1,0%	22 173	18 926
zmiana w stosunku do wartości bilansowej	1 767	1 274

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuarialną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Nota 18 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2018	31.12.2017
1. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	10 071	14 907
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	115	55
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	794	824
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	3 148	7 441
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	271	544
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 506	5 978
- pozostałe	237	65
2. Zwiększenia	5 695	1 532
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	7	111
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	-	-
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	4 410	308
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	43	271
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	808	605
- pozostałe	427	237
3. Zmniejszenia	3 833	6 368
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	112	51
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	31	30
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	299	4 601
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	247	544
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 910	1 077
- pozostałe	234	65
4. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	11 933	10 071
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	10	115
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	763	794
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	7 259	3 148
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	67	271
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 404	5 506
- pozostałe	430	237

Nota 19 - DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018			
	Stan na			
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	2018-01-01	2018-12-31
Długoterminowe Kredyt bankowe i pożyczki				
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.08.2020	82	4 710
Kredyt bankowy - mBank	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.07.2020	209	77
Kredyt bankowy - Volkswagen Bank	1,88-1,97% w skali roku	16.01.2019	43	-
RAZEM			334	4 787

Nota 20A - POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	6 239	4 104
- dywidendy	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
RAZEM	6 239	4 104

Nota 20B - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	2018-12-31		2017-12-31	
	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	4 283	4 458	3 392	3 643
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 239	6 497	4 104	4 219
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	10 522	10 955	7 496	7 862

Nota 21 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2018	31.12.2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	-	-

Nota 22 - DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	15
- inne	-	15
RAZEM	-	15

3.12.6 Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 23A - REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 710	4 885
- emerytalne	601	727
- rentowe	62	58
- jubileuszowe	1 725	1 589
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- niewykorzystane urlopy	1 923	2 186
- premie	399	325
- pozostałe	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12 542	8 235
- rezerwa na przewidywane koszty	11 032	6 398
- rezerwa na straty na kontraktach	857	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	624	1 798
- rezerwa na koszty dotyczące działalności zaniechanej	-	-
- rezerwa na koszty odsetek od factoringu	-	-
- inne	29	39
RAZEM	17 252	13 120

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuarialną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarium i została zaktualizowana na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Nota 24 - KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018			
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na	
			2018-01-01	2018-12-31
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki				
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.08.2020	9 531	2 415
Kredyt bankowy - mBank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	20.01.2019	1 010	-
Kredyt bankowy - mBank	EURIBOR 1 m-c+marża banku	30.05.2018	29	-
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank	WIBOR 1 m-c+marża banku	15.11.2019	9 800	439
mBANK SA - kredyt odnawialny	WIBOR 1 m-c+marża banku	29.06.2018	9 400	-
Raiffeisen Polbank - kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1 m-c+marża banku	28.02.2019	4 672	2 690
Kredyt bankowy - mBank	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.07.2020	132	132
Kredyt bankowy - mBank	WIBOR 1 m-c+marża banku	26.09.2019	1 723	1 893
Kredyt w rachunku bieżącym - mBank	WIBOR 1 m-c+marża banku	26.09.2019	-	3 716
Kredyt bankowy - Raiffeisen Bank	WIBOR dla 1 m-czn.depozytów	28.02.2019	-	1 997
Kredyt bankowy - Raiffeisen Bank	WIBOR 1 m-c+marża banku	28.02.2019	-	2 175
Kredyt bankowy - Volkswagen Bank	1,88-1,97% w skali roku	16.01.2019	360	49
RAZEM			36 657	15 506

Nota 25 - POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
- z tytułu instrumentów pochodnych	-	158
- leasing finansowy	4 283	3 392
- dywidendy	109	63
- inne zobowiązania finansowe	164	-
RAZEM	4 556	3 613

Nota 26 - KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA

Nota 26A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2018	31.12.2017
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	68 114	113 079
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	68 114	113 079
- do 12 miesięcy	60 036	105 162
- powyżej 12 miesięcy	8 078	7 917
RAZEM	68 114	113 079

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Nota 26B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	47 521	73 538
b) w walutach obcych	20 593	39 541
- jednostka/waluta USD	-	2 682
wartość w zł	-	9 337
- jednostka/waluta EUR	3 936	4 829
wartość w zł	16 925	20 142
- jednostka/waluta SEK	36	937
wartość w zł	15	398
- jednostka/waluta DKK	39	61
wartość w zł	22	34
- jednostka/waluta CZK	228	32
wartość w zł	38	6
- jednostka/waluta NOK	1	1
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta ZAR	831	831
wartość w zł	217	235
- jednostka/waluta GBP	705	1 998
wartość w zł	3 376	9 389
RAZEM	68 114	113 079

Nota 26C - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
b) wobec jednostkach współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostkach	34 490	53 365
- zaliczki otrzymane na dostawy	9 711	25 289
- zobowiązania z tytułu środków trwałych	844	1 288
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 633	14 478
- z tytułu wynagrodzeń	9 376	11 148
- inne	926	1 162
g) fundusze specjalne	43	180
RAZEM	34 533	53 545

Nota 26D - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	18 072	36 609
b) w walutach obcych	16 461	16 936
- jednostka/waluta EUR	2 122	3 242
wartość w zł	9 124	13 521
- jednostka/waluta SEK	-	316
wartość w zł	-	134
- jednostka/waluta CZK	25 873	106
wartość w zł	4 329	17
- jednostka/waluta GBP	628	694
wartość w zł	3 008	3 264
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	34 533	53 545

Nota 27 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	27 134	18 932
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	969	881
RAZEM	28 103	19 813

Nota 28 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - kraj	5 282	560
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - zagranica	-	-
RAZEM	5 282	560

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2018 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	20 293	-
Pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	-	10 522	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	68 114	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	34 806	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2017 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	36 991	-
Pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	-	7 496	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	158	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	113 079	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	53 576	-

3.12.7 Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Nota 29 - ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW SKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2018	31.12.2017
a) rezerwy	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-
RAZEM	-	-

3.12.8 Przychody i koszty

Nota 30A - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - struktura branżowa

	31.12.2018	31.12.2017
a) kraj	406 260	447 448
- budowlano - montażowa	378 294	424 473
- wyroby produkcji przemysłowej	6 176	1 703
- usługi produkcji przemysłowej	5 620	4 445
- usługi sprzętowe	1 141	972
- usługi transportowe	-	-
- pozostałe usługi	12 272	13 715
- towary	7	7
- materiały	2 750	2 133
b) eksport	206 983	202 915
- budowlano - montażowa	81 654	87 016
- wyroby produkcji przemysłowej	7 572	9 971
- usługi produkcji przemysłowej	116 706	105 862
- usługi sprzętowe	-	-
- pozostałe usługi	959	24
- towary	-	-
- materiały	92	42
RAZEM	613 243	650 363

Nota 30B - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY- struktura geograficzna

	31.12.2018	31.12.2017
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	406 260	447 448
B) Przychody ze sprzedaży za granicą	206 983	202 915
KRAJE UNII EUROPEJSKIEJ	203 610	198 065
POZOSTAŁE KRAJE	3 373	4 850
RAZEM	613 243	650 363

Szczegółowy opis rynków zbytu znajduje się w pkt. 3.2 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za rok 2018.

Nota 31A - KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	31.12.2018	31.12.2017
Koszty rodzajowe		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 198	11 428
Amortyzacja wartości niematerialnych	696	588
Koszty świadczeń pracowniczych	191 802	227 246
Zużycie surowców, materiałów i energii	119 459	157 450
Koszty usług obcych	244 490	309 254
Koszty podatków i opłat	8 959	8 675
Pozostałe koszty	10 022	9 203
Koszty według rodzaju razem	586 626	723 844
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	4 790	11 464
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(885)	(829)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(48 896)	(45 552)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(1)	(9)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	541 634	688 918
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 978	1 606
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	543 612	690 524

Nota 31B - KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2018	31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	157 732	186 996
Koszty ubezpieczeń społecznych	28 658	33 300
Koszty świadczeń emerytalnych	590	593
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	4 822	6 357
RAZEM	191 802	227 246

Nota 32 - POZOSTAŁE PRZYCHODY

	31.12.2018	31.12.2017
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 719	5 336
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	6 570	12 548
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	1 040	3 731
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	1 711	190
c. odpisy aktualizujące:	3 819	8 627
- na należności z tytułu dostaw i usług	850	5 772
- na pozostałe należności	-	-
- na zapasy	381	52
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	20	-
- z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	2 563	2 795
- na inne aktywa niefinansowe	5	8
3. Inne przychody	7 639	6 150
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	231	101
- otrzymane kary umowne i odszkodowania	1 747	2 780
- zobowiązanie przedawnione	224	-
- przychody z inwestycji w nieruchomościach	1 712	1 981
- zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
- inne	3 725	1 288
RAZEM	15 928	24 034

Nota 33 - POZOSTAŁE KOSZTY

	31.12.2018	31.12.2017
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	4 769	11 149
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	916	2 671
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	20	1 993
c. odpisy aktualizujące:	3 833	6 485
- na należności z tytułu dostaw i usług	2 003	3 155
- na pozostałe należności	406	-
- na zapasy	57	28
- z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	198
- z tytułu wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych	1 324	3 090
- z tytułu pozostałych	43	14
3. Inne koszty	8 995	3 513
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	934	317
- odszkodowania i kary umowne, koszty związane z usuwaniem szkód	1 921	820
- koszty inwestycji w nieruchomości	1 697	1 655
- należności umorzone	237	9
- inne	4 206	712
RAZEM	13 764	14 662

Nota 34 - PRZYCHODY FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2. Odsetki	212	1 286
- z rachunków bankowych i lokat	46	20
- od kaucji pieniężnych	-	-
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- pozostałe odsetki	166	1 266
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	41
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	377	177
- zrealizowanych	377	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	177
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
- z tytułu naliczonych odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
7. Inne przychody finansowe	66	145
RAZEM	655	1 649

Nota 35 - KOSZTY FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
1. Odsetki	2 215	1 999
- od kredytów	1 330	1 442
- od zobowiązań	301	77
- budżetowe	167	17
- od umów leasingu	352	344
- inne	65	119
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych	538	1 337
- zrealizowanych	-	1 337
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	538	-
4. Utworzone odpisy aktualizujące z tytułu	-	-
- naliczonych odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej	918	1 378
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	918	1 378
6. Inne koszty finansowe	4 318	4 296
- rezerwa na odsetki netto od zobowiązań (świadczenia pracownicze)	448	467
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	3 520	3 030
- inne	350	799
RAZEM	7 989	9 010

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

Nota 36 - Podatek dochodowy

	31.12.2018	31.12.2017
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	4 353	(1 123)
1. Bieżący	7 409	1 779
2. Odroczony	(3 056)	(2 902)
- zmiana stanu aktywów	(4 356)	1 934
- zmiana stanu rezerw	1 300	(4 836)
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	(1 022)	211
RAZEM	3 331	(912)

3.12.9 Działalność zaniechana

Nota 37 - DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	31.12.2018	31.12.2017
Przychody	-	47 545
Koszty	-	45 493
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	2 052
Przychody finansowe	-	17
Koszty finansowe	-	28
Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	2 041
Zysk (strata) z tytułu utraty kontroli nad aktywami netto spółki zależnej	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	-	2 041

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

Nota 38A - Zmiana stanu rezerw

	31.12.2018	31.12.2017
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(7 718)	1 617
- zmiana stanu rezerw długoterminowych	2 739	572
- zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	(10 457)	1 045
B. Korekty	(2 616)	(747)
- zmiana rezerwy na nie zapłacony podatek za granicą (wskutek zapłaty)	-	-
- zyski/straty aktuarialne	(2 616)	(1 049)
- sprzedaż ZCP	-	302
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(10 334)	870

Nota 38B - Zmiana stanu należności

	31.12.2018	31.12.2017
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(34 769)	(62 308)
- zmiana stanu należności długoterminowych	-	-
- zmiana stanu należności krótkoterminowych	(34 769)	(62 308)
B. Korekty	1 569	14 561
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 214	2 488
- sprzedaż ZCP	-	11 683
- pozostałe	355	390
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	33 200	47 747

Nota 38C - Zmiana stanu zobowiązań

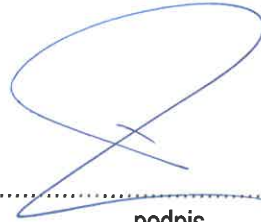
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(60 899)	(28 108)
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-	-
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(63 977)	(26 115)
- zmiana stanu pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych	2 135	(1 380)
- zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	943	(613)
B. Korekty	(3 010)	9 610
- zmiana stanu zobowiązań finansowych	(3 078)	1 993
- zwiększenie zobowiązań z tytułu przekazania z Funduszu Darowizn	(100)	-
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	82	(387)
- sprzedaż ZCP	-	7 953
- pozostałe	86	51
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(63 909)	(18 498)

Nota 38D - Inne korekty z działalności operacyjnej

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
- odsetki - zapłała w formie kompensaty	-	-
- zapłała w formie kompensaty	-	-
- pozostałe	1 387	(675)
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 387	(675)

Zarząd zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Mostostal Zabrze S.A. za 2018 rok.

Prezes Zarządu
Dariusz Pietyszuk
8 lutego 2019 roku



podpis

Wiceprezes Zarządu
Witold Grabysz
8 lutego 2019 roku



podpis

Główny Księgowy Grupy Kapitałowej
Izabela Kramorz-Januszek
8 lutego 2019 roku



podpis