

RAPORT OKRESOWY
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.
zawierający
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
rozszerzone o
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
EMITENTA

ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe	6
2.1	Grupa Kapitałowa	6
2.1.1	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.1.3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
2.1.4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
2.1.5	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	10
2.1.6	Zabezpieczenia na majątku	10
2.2	Emitent	11
2.2.1	Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
2.2.2	Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
2.2.3	Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
2.2.4	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
2.2.5	Pozycje pozabilansowe	15
2.2.6	Zabezpieczenia na majątku	15
3.	Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi ..	16
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	16
3.1.1	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze	16
3.1.2	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej	17
3.1.3	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej	17
3.1.4	Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej oraz Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności	18
3.1.5	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	18
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu	18
3.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	29
3.4	Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	29
3.5	Zmiany wartości szacunkowych	30
3.6	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	32
3.7	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	32
3.8	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	32
3.9	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych	35
3.10	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej	35
3.10.1	Aktywa trwałe	35
3.10.2	Aktywa obrotowe	37
3.10.3	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	38
3.10.4	Zobowiązania długoterminowe	39
3.10.5	Zobowiązania krótkoterminowe	40
3.10.6	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	41
3.10.7	Przychody i koszty	42
3.10.8	Wyniki finansowe działalności zaniechanej	44
3.10.9	Umowy o usługi budowlane	45
3.10.10	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych	46
3.11	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta	49
3.11.1	Aktywa trwałe	49
3.11.2	Aktywa obrotowe	51

3.11.3	Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	52
3.11.4	Zobowiązania długoterminowe	53
3.11.5	Zobowiązania krótkoterminowe	54
3.11.6	Zobowiązania dotyczące aktywów (grupy aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	55
3.11.7	Przychody i koszty	56
3.11.8	Umowy o usługi budowlane.....	59
3.11.9	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych	59
3.12	Dotacje w Grupie Kapitałowej	60
4.	Sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej i emitenta	62
4.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	62
4.2	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	63
4.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej	63
4.4	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym nieujętych w sprawozdaniu finansowym a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta	68
4.5	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	69
4.6	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	72
4.7	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej	83
4.8	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych	85
4.9	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmiany w akcjonariacie Emitenta	85
4.10	Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania	85
4.11	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych.....	86
4.12	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	91
4.13	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.....	91
4.14	Inne informacje, które w opinii Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową	91
4.15	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów	92

1. Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Przychody ze sprzedaży	855 759	567 978	182 542	124 598
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	779 102	510 121	166 191	111 905
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38 095	23 937	8 126	5 251
Zysk (strata) brutto	37 246	17 926	7 945	3 932
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	23 892	12 188	5 096	2 674
Zysk (strata) na działalności zaniedbanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	23 892	12 188	5 096	2 674
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,32	0,16	0,07	0,04
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,32	0,16	0,07	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,32	0,16	0,07	0,04
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,32	0,16	0,07	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 750	22 492	7 839	4 934
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 894)	(3 525)	(2 110)	(773)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 082)	(7 282)	(2 364)	(1 597)
Przepływy pieniężne netto, razem	16 731	12 247	3 569	2 687
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	64 801	40 769	13 307	8 800
	Na dzień 30.09.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 30.09.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.
Aktywa	694 565	494 036	142 627	107 413
Zobowiązania długoterminowe	56 279	53 222	11 557	11 572
Zobowiązania krótkoterminowe	425 528	247 894	87 381	53 897
Kapitał własny	212 758	192 920	43 689	41 945
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	30 624	32 424
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,82	2,56	0,58	0,56
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,82	2,56	0,58	0,56

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony
	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku	30 września 2022 roku	30 września 2021 roku
Przychody ze sprzedaży	13 977	10 699	2 981	2 347
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 156	7 931	5 153	1 740
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(18 974)	(6 305)	(4 047)	(1 383)
Zysk (strata) brutto	8 356	8 208	1 782	1 801
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	14 854	7 882	3 169	1 729
Zysk (strata) na działalności zaniedbanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	14 854	7 882	3 169	1 729
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,20	0,11	0,04	0,02
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,20	0,11	0,04	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,20	0,11	0,04	0,02
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,20	0,11	0,04	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 907)	(10 186)	(2 967)	(2 235)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 585	4 535	978	995
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 883	5 239	1 255	1 149
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 440)	(411)	(734)	(90)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 364	77	691	17
	Na dzień 30.09.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 30.09.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.
Aktywa	211 411	203 615	43 413	44 270
Zobowiązania długoterminowe	8 815	22 591	1 810	4 912
Zobowiązania krótkoterminowe	33 605	26 419	6 901	5 744
Kapitał własny	168 991	154 605	34 702	33 614
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	30 624	32 424
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,27	2,07	0,47	0,45
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,27	2,07	0,47	0,45

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się na EURO według średniego kursu 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.

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
kurs średni	4,6880	4,5775	4,5585
kurs na dzień bilansowy	4,8698	4,5994	4,6329

2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Grupa Kapitałowa

2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	171 065	170 768	153 978	161 001
1. Rzeczowe aktywa trwałe	74 878	73 800	69 232	68 865
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 246	41 242	41 343	41 060
3. Wartości niematerialne	3 811	3 886	3 890	3 983
4. Długoterminowe aktywa finansowe	5 952	5 918	1 039	1 039
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 720	42 436	34 514	41 654
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3 458	3 486	3 960	4 400
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	523 500	460 155	340 058	394 832
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	522 199	458 858	338 768	369 526
1. Zapasy	33 910	33 297	27 611	29 377
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	335 708	268 279	190 616	217 663
- z tytułu dostaw i usług	280 714	220 750	151 933	178 669
- pozostałe należności	40 219	31 828	25 270	24 626
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 775	15 701	13 413	14 368
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	86 431	98 843	71 497	81 354
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	321	467	412	114
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 028	999	562	249
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 801	56 973	48 070	40 769
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 301	1 297	1 290	25 306
Aktywa razem	694 565	630 923	494 036	555 833
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
A. Kapitał własny	212 758	204 539	192 920	188 381
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	210 476	202 673	190 812	186 384
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(12 092)	(9 822)	(9 511)	(10 546)
3. Zysk/straty zatrzymane	73 437	63 364	51 192	47 799
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	2 282	1 866	2 108	1 997
B. Zobowiązania	481 807	426 384	301 116	367 452
B.1. Zobowiązania długoterminowe	56 279	60 723	53 222	60 108
1. Długoterminowe rezerwy	17 942	17 991	17 969	21 236
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 620	29 480	22 109	25 334
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 264	1 498	3 612	3 968
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12 143	11 445	9 207	9 245
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	61	60	76	76
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	249	249	249	249
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	425 528	365 661	247 894	307 344
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	425 528	365 661	247 894	307 344
1. Krótkoterminowe rezerwy	20 745	12 522	9 136	7 161
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 877	9 967	11 596	25 824
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6 465	6 368	5 168	4 908
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 254	1 907	2 113	1 853
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	284 505	262 135	167 300	213 447
- z tytułu dostaw i usług	152 037	123 162	58 005	106 223
- pozostałe zobowiązania	98 844	105 755	90 910	84 687
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 624	33 218	18 385	22 537
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	88 971	67 067	51 106	49 334
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10 711	5 695	1 475	4 817
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	694 565	630 923	494 036	555 833
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość księgową	210 476	202 673	190 812	186 384
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,82	2,72	2,56	2,50
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,82	2,72	2,56	2,50

2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	348 977	855 759	203 398	567 978
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	322 037	779 102	183 973	510 121
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 940	76 657	19 425	57 857
III. Koszty sprzedaży	2 085	6 115	1 983	6 341
IV. Koszty ogólnego zarządu	9 341	29 413	8 537	26 105
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	15 514	41 129	8 905	25 411
V. Pozostałe przychody	448	1 572	265	1 711
VI. Pozostałe koszty	981	4 606	988	3 185
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 981	38 095	8 182	23 937
VII. Przychody finansowe	2 420	4 501	-	56
VIII. Koszty finansowe	544	5 350	1 592	6 067
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	16 857	37 246	6 590	17 926
X. Podatek dochodowy	5 847	13 354	2 483	5 738
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	11 010	23 892	4 107	12 188
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	11 010	23 892	4 107	12 188
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	418	883	166	527
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	10 592	23 009	3 941	11 661

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Zysk netto	11 010	23 892	4 107	12 188
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(2 823)	(3 199)	(684)	1 780
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(2 823)	(3 199)	(684)	1 780
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	(2 823)	(3 199)	(684)	1 780
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(553)	(612)	(130)	338
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(553)	(612)	(130)	338
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(16)	(54)	(23)	(70)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(16)	(54)	(23)	(70)
III. Inne całkowite dochody netto	(2 254)	(2 533)	(531)	1 512
IV. Całkowite dochody netto ogółem	8 756	21 359	3 576	13 700
Przypadające na udziały niekontrolujące	409	872	167	553
Przynależne akcjonariuszom spółki	8 347	20 487	3 409	13 147

Zysk na akcję				
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)		0,32		0,16
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)		0,32		0,16
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		0,32		0,16
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)		0,32		0,16
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)		0,32		0,16
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		0,32		0,16

2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	11 010	23 892	4 107	12 188
II.	Korekty razem	2 265	18 149	11 499	15 979
	1. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
	2. Amortyzacja	3 385	9 392	3 165	9 441
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(890)	(953)	(122)	(563)
	4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
	5. Koszty z tytułu odsetek	452	1 125	372	1 293
	6. Przychody z tytułu odsetek	(55)	(126)	(64)	(363)
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(167)	(1 156)	(217)	(285)
	8. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-	-	-
	9. Zysk (strata) z wyceny aktywów	(597)	(1 202)	378	(75)
	10. Zmiana stanu rezerw	5 436	8 845	(28)	(1 161)
	11. Zmiana stanu zapasów	(651)	(6 299)	(7 574)	(9 598)
	12. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(59 176)	(144 980)	22 797	(35 732)
	13. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	22 959	117 041	386	47 648
	14. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	25 545	22 930	(10 247)	(540)
	15. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	5 847	13 353	2 483	5 738
	16. Inne korekty z działalności operacyjnej	177	179	170	176
III.	Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	13 275	42 041	15 606	28 167
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(1 500)	(5 291)	(1 914)	(5 675)
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	11 775	36 750	13 692	22 492
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	194	331	52	161
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-	-	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	3
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	159	1 403	346	525
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(12)	(93)	-	-
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(2 652)	(6 432)	(1 169)	(4 214)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-	-
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	(21)	(5 103)	-	-
I.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 332)	(9 894)	(771)	(3 525)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	-	-	4 113
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(357)	(4 100)	(4 337)	(5 702)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	(440)	(2)	(278)
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(1 606)	(5 037)	(1 377)	(4 108)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(492)	(1 231)	(344)	(1 084)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(55)	(274)	(48)	(223)
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 510)	(11 082)	(6 108)	(7 282)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych	6 933	15 774	6 813	11 685
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	895	957	121	562
E.	Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	7 828	16 731	6 934	12 247
F.	Środki pieniężne na początek okresu	56 973	48 070	33 835	28 522
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym	64 801	64 801	40 769	40 769
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	(1 609)	1 409	(1 333)	1 807

2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku					
	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	(9 511)	51 192	190 812	2 108	192 920
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach	149 131	(9 511)	51 192	190 812	2 108	192 920
Zmiany w kapitale własnym w roku 2022	-	(2 581)	22 245	19 664	173	19 837
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	23 009	23 009	883	23 892
Inne całkowite dochody netto	-	(2 576)	53	(2 523)	(10)	(2 533)
Całkowite dochody netto	-	(2 576)	23 062	20 486	872	21 358
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	(5)	(37)	(42)	(1 315)	(1 357)
Wyplata dywidendy	-	-	(616)	(616)	616	-
Pozostałe zmiany	-	-	(164)	(164)	-	(164)
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	149 131	(12 092)	73 437	210 476	2 282	212 758

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku					
	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	(9 511)	51 192	190 812	2 108	192 920
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach	149 131	(9 511)	51 192	190 812	2 108	192 920
Zmiany w kapitale własnym w roku 2022	-	(311)	12 172	11 861	(242)	11 619
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	12 417	12 417	465	12 882
Inne całkowite dochody netto	-	(314)	37	(277)	(3)	(280)
Całkowite dochody netto	-	(314)	12 454	12 140	462	12 602
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	3	449	452	(1 320)	(868)
Wyplata dywidendy	-	-	(616)	(616)	616	-
Pozostałe zmiany	-	-	(115)	(115)	-	(115)
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	149 131	(9 822)	63 364	202 673	1 866	204 539

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku					
	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	2 451	15 376	17 827	331	18 158
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	14 657	14 657	623	15 280
Inne całkowite dochody netto	-	2 453	88	2 541	42	2 583
Całkowite dochody netto	-	2 453	14 745	17 198	665	17 863
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	(2)	1 102	1 100	(663)	437
Wyplata dywidendy	-	-	(329)	(329)	329	-
Pozostałe zmiany	-	-	(142)	(142)	-	(142)
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	149 131	(9 511)	51 192	190 812	2 108	192 920

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku					
	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	1 416	11 983	13 399	221	13 620
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	11 661	11 661	527	12 188
Inne całkowite dochody netto	-	1 418	68	1 486	26	1 512
Całkowite dochody netto	-	1 418	11 729	13 147	553	13 700
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	(2)	681	679	(661)	18
Wyplata dywidendy	-	-	(329)	(329)	329	-
Pozostałe zmiany	-	-	(98)	(98)	-	(98)
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	149 131	(10 546)	47 799	186 384	1 997	188 381

2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
1. Należności warunkowe	25 998	28 810	26 598	25 048
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- weksłowe	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	25 998	28 810	26 598	25 048
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	24 892	27 704	25 808	24 258
- weksłowe	1 106	1 106	790	790
- inne należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	381 863	359 425	340 236	363 644
2.1. gwarancji	334 604	315 339	296 150	319 558
2.2. weksłowe	4 102	481	481	481
2.3. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	39 102	39 102
2.4. pozostałe	4 055	4 503	4 503	4 503
Pozycje pozabilansowe razem	(355 865)	(330 615)	(313 638)	(338 596)

Dane na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień 30 września 2021 roku zostały przekształcone w pozycji 2.1. i 2.2. W głównej mierze zmiana polegała na wyeliminowaniu powielonych zobowiązań w związku z brakiem dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych w zakresie udzielonych poręczeń, ujętych jako poręczenia w zakresie udzielonych gwarancji i zabezpieczenia wekslowego, dokonanych pomiędzy podmiotami powiązаныmi.

2.1.6 Zabezpieczenia na majątku

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) na składnikach majątku trwałego	68 486	71 484	72 629	92 446
b) na składnikach majątku obrotowego	47	45	45	45
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-	-
Razem	68 533	71 529	72 674	92 491

2.2 Emitent

2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	150 004	151 157	146 775	146 699
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 239	1 259	1 244	1 063
2. Nieruchomości inwestycyjne	37 014	76 652	76 873	76 736
3. Wartości niematerialne	1 070	1 429	1 403	1 534
4. Długoterminowe aktywa finansowe	108 945	69 008	63 889	63 889
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 651	2 718	3 268	3 379
6. Długoterminowe należności	85	91	98	98
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	61 407	58 879	56 840	73 561
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	61 064	58 536	56 497	49 122
1. Zapasy	-	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	42 182	42 134	39 513	41 304
- z tytułu dostaw i usług	19 600	19 411	17 007	18 689
- pozostałe należności	13 276	12 873	13 372	12 910
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 306	9 850	9 134	9 705
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	6 461	6 461	6 461	6 461
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	77	74	73	114
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 980	5 842	3 646	1 166
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 364	4 025	6 804	77
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	343	343	343	24 439
Aktywa razem	211 411	210 036	203 615	220 260
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
A. Kapitał własny	168 991	170 564	154 605	157 854
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(447)	(534)	(469)	(499)
3. Zysk/straty zatrzymane	20 307	21 967	5 943	9 222
B. Zobowiązania	42 420	39 472	49 010	62 406
B.1. Zobowiązania długoterminowe	8 815	16 850	22 591	22 541
1. Długoterminowe rezerwy	846	846	854	900
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 955	15 062	15 098	15 025
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	707	707	2 394	934
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	307	235	245	182
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	4 000	5 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	33 605	22 622	26 419	39 865
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	33 605	22 622	26 419	39 865
1. Krótkoterminowe rezerwy	9 623	4 671	1 650	1 575
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 143	679	1 760	3 469
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	362	375	455	444
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1	1	31	2
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	17 476	16 896	22 523	34 375
- z tytułu dostaw i usług	9 338	9 477	13 792	12 868
- pozostałe zobowiązania	4 934	4 500	6 815	19 240
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 204	2 919	1 916	2 267
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	211 411	210 036	203 615	220 260
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość księgową	168 991	170 564	154 605	157 854
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,27	2,29	2,07	2,12
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,27	2,29	2,07	2,12

2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 071	13 977	3 686	10 699
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 452	24 156	2 658	7 931
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(5 381)	(10 179)	1 028	2 768
III. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	3 030	7 850	2 660	8 536
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(8 411)	(18 029)	(1 632)	(5 768)
V. Pozostałe przychody	11	55	19	926
VI. Pozostałe koszty	248	1 000	702	1 463
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 648)	(18 974)	(2 315)	(6 305)
VII. Przychody finansowe	136	28 061	5	22 133
VIII. Koszty finansowe	162	731	507	7 620
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	(8 674)	8 356	(2 817)	8 208
X. Podatek dochodowy	(7 014)	(6 498)	135	326
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	(1 660)	14 854	(2 952)	7 882
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(1 660)	14 854	(2 952)	7 882

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Zysk netto	(1 660)	14 854	(2 952)	7 882
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	87	22	-	-
- wyceny instrumentów finansowych	87	22	-	-
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	87	22	-	-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	87	22	-	-
IV. Całkowite dochody netto ogółem	(1 573)	14 876	(2 952)	7 882

Zysk na akcję		
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,20	0,11
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,20	0,11
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,20	0,11
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,20	0,11
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,20	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,20	0,11

2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres od 01.07 do 30.09.2022 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(1 660)	14 854	(2 952)	7 882
II.	Korekty razem	(1 298)	(28 734)	1 968	(18 169)
	1. Amortyzacja	172	543	147	439
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	(1)	(1)
	3. Udziały w zyskach (dywidendy)	-	(27 232)	-	(22 021)
	4. Koszty z tytułu odsetek	1	134	54	320
	5. Przychody z tytułu odsetek	(196)	(388)	(4)	(45)
	6. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	-	3	(1)	(2)
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-	-	-
	8. Zysk (strata) z wyceny aktywów	261	506	-	6 343
	9. Zmiana stanu rezerw	4 951	7 965	83	426
	10. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
	11. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(15)	(2 692)	8 602	(1 833)
	12. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	568	(1 015)	(80)	(2 126)
	13. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-	-	(6 938)	-
	14. Korekty wynikające z obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(7 015)	(6 499)	135	326
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	(25)	(59)	(29)	5
III.	Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	(2 958)	(13 880)	(984)	(10 287)
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrót), zaliczony do działalności operacyjnej	(27)	(27)	102	101
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	(2 985)	(13 907)	(882)	(10 186)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	139	246	3	44
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	2 555	16 152	-	3 991
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	-	48	-	1 372
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	84	9 592	125	1 375
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(12)	(93)	-	(600)
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(29)	(1 557)	(175)	(947)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	(5 700)	(14 700)	(700)	(700)
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	(21)	(5 103)	-	-
I.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 984)	4 585	(747)	4 535
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	5 500	10 500	-	5 850
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(30)	(79)	(28)	(74)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-	-	-
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(124)	(393)	(131)	(401)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(30)	(54)	(34)	(136)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(8)	(4 091)	-	-
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 308	5 883	(193)	5 239
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(661)	(3 439)	(1 822)	(412)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(1)	1	1
E.	Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	(661)	(3 440)	(1 821)	(411)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 025	6 803	1 898	488
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym	3 365	3 364	76	77
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	68	71	-	-

2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku				
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	(469)	5 943	154 605
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	(490)	(490)
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach	149 131	(469)	5 453	154 115
Zmiany w kapitale własnym w roku 2022	-	22	14 854	14 876
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	14 854	14 854
Inne całkowite dochody netto	-	22	-	22
Całkowite dochody netto	-	22	14 854	14 876
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	149 131	(447)	20 307	168 991

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku				
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	(469)	5 943	154 605
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	(490)	(490)
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach	149 131	(469)	5 453	154 115
Zmiany w kapitale własnym w roku 2022	-	(65)	16 514	16 449
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	16 514	16 514
Inne całkowite dochody netto	-	(65)	-	(65)
Całkowite dochody netto	-	(65)	16 514	16 449
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	149 131	(534)	21 967	170 564

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku				
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(499)	(44 968)	103 664
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	45 434	45 434
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(499)	466	149 098
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	30	5 477	5 507
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	5 477	5 477
Inne całkowite dochody netto	-	30	-	30
Całkowite dochody netto	-	30	5 477	5 507
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	149 131	(469)	5 943	154 605

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku				
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(499)	(44 968)	103 664
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	46 393	46 393
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(499)	1 425	150 057
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	-	7 797	7 797
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	7 797	7 797
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	7 797	7 797
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	149 131	(499)	9 222	157 854

2.2.5 Pozycje pozabilansowe

Jednostkowe pozycje pozabilansowe	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
1. Należności warunkowe	4 405	5 636	8 741	9 425
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	561	561	561	561
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- weksłowe	561	561	561	561
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 844	5 075	8 180	8 864
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 738	3 969	7 390	8 074
- weksłowe	1 106	1 106	790	790
- inne należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	293 041	323 534	330 768	367 225
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	211 389 154 771	201 901 153 926	208 329 136 863	242 710 171 485
2.2. weksłowe	3 303	3 303	4 109	4 109
2.3. udostępnione hipoteki	35 192	75 173	75 173	77 249
2.4. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	39 102	39 102
2.5. pozostałe	4 055	4 055	4 055	4 055
Pozycje pozabilansowe razem	(288 636)	(317 898)	(322 027)	(357 800)

Dane na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały przekształcone w pozycji 2.1. i 2.2. W głównej mierze zmiana ta miała na celu wyeliminowanie powielonych zobowiązań warunkowych z tytułu poręczeń limitów na gwarancje, które zostały już ujęte w zestawieniu jako zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji.

2.2.6 Zabezpieczenia na majątku

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) na składnikach majątku trwałego	35 192	75 173	75 173	77 249
b) na składnikach majątku obrotowego	47	45	45	45
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-	-
Razem	35 239	75 218	75 218	77 294

3. Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3.1.1 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze

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

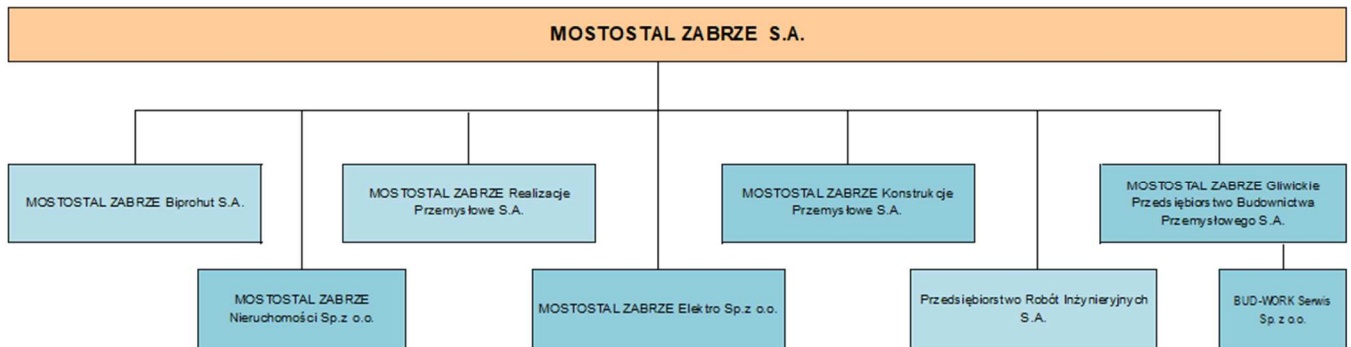
Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE jest grupą przemysłową, prowadzącą działalność produkcyjną, projektową, budowlaną i montażową z dużym udziałem eksportu, oferującą specjalistyczne prace w następujących dziedzinach:

- Usługi projektowe
- Usługi budowlano – montażowe
 - *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),
 - *ogólne* – wznoszenie kompletnych obiektów i budynków:
 - obiekty użyteczności publicznej,
 - budynki biurowe,
 - budynki i centra handlowo-usługowe,
 - budynki mieszkalne,
 - *inżynierskie* – budowa mostów, wiaduktów, kładek,
 - *obiekty ochrony środowiska* – oczyszczalnie ścieków, sieci wodno-kanalizacyjne, zakłady utylizacji odpadów,
 - *specjalistyczne* – budowa masztów i wież, kolei linowych oraz wyciągów narciarskich,
 - *drogownictwo*.

Kompleksowe usługi elektroinstalacyjne na wszystkich poziomach napięć, w tym:

- doradztwo techniczne, prace koncepcyjne i projektowe,
 - kompletaacja dostaw i montaż aparatury i urządzeń rozdzielczych,
 - prace montażowe,
 - prace kontrolno-pomiarowe i badania po montażowe,
 - nastawy i badania zabezpieczeń EAZ,
 - testy, uruchomienia i rozruchy,
 - prace serwisowe,
 - przeglądy instalacji i prowadzenie eksploatacji obiektów i urządzeń elektroenergetycznych.
- Produkcja
 - konstrukcji stalowych budowlanych i orurowania,
 - konstrukcji maszynowych, a także na potrzeby taboru kolejowego,
 - konstrukcji podporowych kolei linowych oraz wyciągów narciarskich.
 - Pozostałe
 - usługi transportowo-dźwigowe.

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



Pełen opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji znajduje się w pkt. 4.1.

Na dzień 1 stycznia 2022 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień 1 stycznia 2022 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

3.1.3 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

Czas trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

3.1.4 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej oraz Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Emitenta oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanów na dzień 30 września 2022 roku, na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego tj. na dzień 30 czerwca 2022 roku, na koniec roku poprzedzającego tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na koniec analogicznego kwartału roku poprzedzającego tj. na dzień 30 września 2021 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za okresy 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz dane za rok poprzedzający tj. za rok 2021 oraz okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okresy od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku i od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku i od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okresy od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku i od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku i od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku.

3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Dane finansowe są przedstawione w tysiącach złotych (PLN), o ile nie wskazano inaczej. Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń,

poszczególne pozycje szczegółowych ujawnień mogą nie sumować się do kwot wykazanych w sprawozdaniach finansowych (różnica 1 TPLN).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 listopada 2022 roku.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W związku z wprowadzoną zmianą zasad (polityki) rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych, zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości Inwestycyjne”, poprzez przyjęcie do wyceny tych nieruchomości modelu wartości godziwej zgodnie z par. 33 MSR 40, zgodnie z MSR 8 zmiana wprowadzana jest retrospektywnie, tym samym w sprawozdaniu Emitenta dokonano odpowiednich korekt.

Wprowadzona została również zmiana prezentacji w zakresie rozliczeń międzyokresowych kosztów. Emitent błędnie prezentował rozliczenie międzyokresowe kosztów w pozycji aktywa z tytułu umów, błędna interpretacja poniesionych kosztów.

Zmiany przedstawiono poniżej:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

	porównywalny		
	31.12.2021	przekształcenie	31.12.2021
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	88 618	58 157	146 775
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 102	(858)	1 244
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 580	59 293	76 873
3. Wartości niematerialne	1 403		1 403
4. Długoterminowe aktywa finansowe	63 889		63 889
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 546	(278)	3 268
6. Długoterminowe należności	98		98
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	56 840	-	56 840
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	56 497	-	56 497
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	30 743	8 770	39 513
- z tytułu dostaw i usług	17 007		17 007
- pozostałe należności	13 372		13 372
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	364	8 770	9 134
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	15 231	(8 770)	6 461
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	73		73
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 646		3 646
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 804		6 804
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	343		343
Aktywa razem	145 458	58 157	203 615
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	108 000	46 605	154 605
1. Kapitał podstawowy	149 131		149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(469)		(469)
3. Zysk/straty zatrzymane	(40 662)	46 605	5 943
B. Zobowiązania	37 458	11 552	49 010
B.1. Zobowiązania długoterminowe	11 039	11 552	22 591
1. Długoterminowe rezerwy	854		854
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 546	11 552	15 098
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 394		2 394
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	245		245
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 000		4 000
6. Długoterminowe zobowiązania	-		-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	26 419	-	26 419
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	26 419	-	26 419
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	145 458	58 157	203 615

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
za III kwartał 2022 roku

AKTYWA	porównywalny		
	30.09.2021	przekształcenie	30.09.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	88 199	58 500	146 699
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 921	(858)	1 063
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 124	59 612	76 736
3. Wartości niematerialne	1 534		1 534
4. Długoterminowe aktywa finansowe	63 889		63 889
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 633	(254)	3 379
6. Długoterminowe należności	98		98
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	73 561	-	73 561
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	49 122	-	49 122
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	32 534	8 770	41 304
- z tytułu dostaw i usług	18 689		18 689
- pozostałe należności	12 910		12 910
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	935	8 770	9 705
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	15 231	(8 770)	6 461
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	114		114
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 166		1 166
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77		77
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 439		24 439
Aktywa razem	161 760	58 500	220 260
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	110 824	47 030	157 854
1. Kapitał podstawowy	149 131		149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)		(499)
3. Zysk/straty zatrzymane	(37 808)	47 030	9 222
B. Zobowiązania	50 936	11 470	62 406
B.1. Zobowiązania długoterminowe	11 071	11 470	22 541
1. Długoterminowe rezerwy	900		900
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 555	11 470	15 025
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	934		934
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	182		182
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 500		5 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-		-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	39 865	-	39 865
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	39 865	-	39 865
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	161 760	58 500	220 260

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

porównywalny

AKTYWA

	01.01.2021	przekształcenie	01.01.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	94 698	57 879	152 577
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 142	(858)	1 284
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 758	58 991	76 749
3. Wartości niematerialne	1 216		1 216
4. Długoterminowe aktywa finansowe	69 924		69 924
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 658	(254)	3 404
6. Długoterminowe należności	-		-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	66 189	-	66 189
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41 750	-	41 750
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	21 816	6 938	28 754
- z tytułu dostaw i usług	18 777		18 777
- pozostałe należności	2 281		2 281
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	758	6 938	7 696
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	13 399	(6 938)	6 461
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	198		198
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 849		5 849
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	488		488
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 439		24 439
Aktywa razem	160 887	57 879	218 766

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

A. Kapitał własny	103 664	46 409	150 073
1. Kapitał podstawowy	149 131		149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)		(499)
3. Zysk/straty zatrzymane	(44 968)	46 409	1 441
B. Zobowiązania	57 223	11 470	68 693
B.1. Zobowiązania długoterminowe	23 285	11 470	34 755
1. Długoterminowe rezerwy	966		966
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 238	11 470	14 708
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 091		4 091
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	490		490
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	14 500		14 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-		-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	33 938	-	33 938
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	33 938	-	33 938
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 083		1 083
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 650		7 650
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	539		539
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10		10
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	24 656		24 656
- z tytułu dostaw i usług	15 245		15 245
- pozostałe zobowiązania	7 397		7 397
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 014		2 014
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	160 887	57 879	218 766

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny		
	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2021 roku	Przekształcenie	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 199	(1 832)	14 367
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 889	(2 794)	12 095
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 310	962	2 272
III. Koszty sprzedaży	-	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	12 317	-	12 317
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(11 007)	962	(10 045)
V. Pozostałe przychody	2 620	315	2 935
VI. Pozostałe koszty	1 264	-	1 264
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 651)	1 277	(8 374)
VII. Przychody finansowe	22 339	-	22 339
VIII. Koszty finansowe	7 984	-	7 984
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) brutto	4 704	1 277	5 981
X. Podatek dochodowy	398	106	504
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	4 306	1 171	5 477
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 306	1 171	5 477

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2021 roku	Przekształcenie	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2021 roku
I. Zysk netto	4 306	1 171	5 477
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- wyceny instrumentów finansowych			-
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	37	-	37
- zyski/straty aktuarialne	37		37
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-		-
II. Inne całkowite dochody brutto	37	-	37
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-		-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	7	-	7
- zyski/straty aktuarialne	7		7
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-		-
III. Inne całkowite dochody netto	30	-	30
IV. Całkowite dochody netto ogółem	4 336	1 171	5 507

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny		
	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Przekształcenie	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 531	(1 832)	10 699
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 485	(2 554)	7 931
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 046	722	2 768
III. Koszty sprzedaży	-	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	8 536	-	8 536
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(6 490)	722	(5 768)
V. Pozostałe przychody	926	-	926
VI. Pozostałe koszty	1 463	-	1 463
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 027)	722	(6 305)
VII. Przychody finansowe	22 133	-	22 133
VIII. Koszty finansowe	7 620	-	7 620
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) brutto	7 486	722	8 208
X. Podatek dochodowy	326	-	326
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	7 160	722	7 882
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	7 160	722	7 882

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Przekształcenie	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Zysk netto	7 160	722	7 882
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	-	-	-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-
IV. Całkowite dochody netto ogółem	7 160	722	7 882

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian w prezentacji danych za okres porównywalny tj. 30 września 2021 rok, w związku z uwzględnieniem wprowadzonych w sprawozdaniu spółki zależnej zmian, dotyczących korekty wyliczenia odroczonego podatku dochodowego w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Wprowadzona została również zmiana prezentacji w zakresie rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zmiany przedstawiono poniżej:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

AKTYWA	30.09.2021 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu skonsolidowanym	Przekształcenia	30.09.2021 PORÓWNYWALNY
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	161 278	(277)	161 001
1. Rzeczowe aktywa trwałe	68 865	-	68 865
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 060	-	41 060
3. Wartości niematerialne	3 983	-	3 983
4. Długoterminowe aktywa finansowe	1 039	-	1 039
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 931	(277)	41 654
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	4 400	-	4 400
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	394 832	-	394 832
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	369 526	-	369 526
1. Zapasy	29 377	-	29 377
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	208 893	8 770	217 663
- z tytułu dostaw i usług	178 669	-	178 669
- pozostałe należności	24 626	-	24 626
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 598	8 770	14 368
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	90 124	(8 770)	81 354
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	114	-	114
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	249	-	249
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 769	-	40 769
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25 306	-	25 306
Aktywa razem	556 110	(277)	555 833
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	188 954	(573)	188 381
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	186 957	(573)	186 384
1. Kapitał podstawowy	149 131	-	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(10 546)	-	(10 546)
3. Zysk/straty zatrzymane	48 372	(573)	47 799
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 997	-	1 997
B. Zobowiązania	367 156	296	367 452
B.1. Zobowiązania długoterminowe	59 812	296	60 108
1. Długoterminowe rezerwy	21 236	-	21 236
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 038	296	25 334
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 968	-	3 968
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	9 245	-	9 245
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	76	-	76
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	249	-	249
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	307 344	-	307 344
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	307 344	-	307 344
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	556 110	(277)	555 833

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	01.01.2021	Przekształcenia	01.01.2021 PORÓWNYWALNY
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	153 465	-	153 465
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	324 839	-	324 839
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	300 400	-	300 400
1. Zapasy	19 778	-	19 778
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	175 784	6 938	182 722
- z tytułu dostaw i usług	156 658	-	156 658
- pozostałe należności	15 104	-	15 104
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 022	6 938	10 960
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	74 456	(6 938)	67 518
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	233	-	233
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 627	-	1 627
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 522	-	28 522
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 439	-	24 439
Aktywa razem	478 304	-	478 304

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	01.01.2021	Przekształcenia	01.01.2021 PORÓWNYWALNY
A. Kapitał własny	174 762	-	174 762
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	172 985	-	172 985
1. Kapitał podstawowy	149 131	-	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(11 962)	-	(11 962)
3. Zysk/straty zatrzymane	35 816	-	35 816
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 777	-	1 777
B. Zobowiązania	303 542	-	303 542
B.1. Zobowiązania długoterminowe	56 841	-	56 841
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	246 701	-	246 701
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	246 701	-	246 701
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	478 304	-	478 304

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny		
	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Przeobrażenie	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	569 810	(1 832)	567 978
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	511 953	(1 832)	510 121
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	57 857	-	57 857
III. Koszty sprzedaży	6 341	-	6 341
IV. Koszty ogólnego zarządu	26 105	-	26 105
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	25 411	-	25 411
V. Pozostałe przychody	1 711	-	1 711
VI. Pozostałe koszty	3 185	-	3 185
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 937	-	23 937
VII. Przychody finansowe	56	-	56
VIII. Koszty finansowe	6 067	-	6 067
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) brutto	17 926	-	17 926
X. Podatek dochodowy	5 738	-	5 738
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	12 188	-	12 188
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	12 188	-	12 188
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	527	-	527
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	11 661	-	11 661

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	porównywalny		
	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Przeobrażenie	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku
I. Zysk netto	12 188	-	12 188
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	1 780	-	1 780
- wyceny instrumentów zabezpieczających	1 780	-	1 780
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	1 780	-	1 780
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	338	-	338
- wyceny instrumentów zabezpieczających	338	-	338
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(70)	-	(70)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(70)	-	(70)
III. Inne całkowite dochody netto	1 512	-	1 512
IV. Całkowite dochody netto ogółem	13 700	-	13 700
Przypisane udziałom niekontrolującym	553	-	553
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	13 147	-	13 147

3.3 *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie*

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

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

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

U Emitenta w znacznym stopniu na wielkość przychodów finansowych sezonowo, tj. w pierwszym półroczu roku sprawozdawczego wpływa wielkość naliczonych dywidend od spółek zależnych Emitenta. W okresie sprawozdawczym łączna kwota dywidend od spółek zależnych wyniosła 27.232 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendy od spółek zależnych zostały wyłączone.

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

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

- u Emitenta istotny wpływ na wysokość przychodów finansowych miały naliczone dywidendy od spółek zależnych Emitenta, które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wyłączone,
- u Emitenta wpływ na wysokość kosztów operacyjnych miała rezerwa w łącznej wysokości 8,2 mln zł (w tym w III kwartale br. w wysokości 4,9 mln zł) utworzona na ewentualne przyszłe roszczenia wynikające z porozumienia zawartego z Hitachi Zosen Inova AG (HZI), o którym Emitent informował w rb nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku. Na podstawie zawartego porozumienia strony rozpoczęły długookresową współpracę i zdecydowały o polubownym rozwiązaniu sporu w sprawie kontraktu Ferrybridge. Utworzona rezerwa wynika z faktu opóźnień w realizacji postanowień porozumienia, na co wpływ miała ogólnoswiatowa sytuacja wywołana pierwotnie pandemią Covid-19, a obecnie wojną w Ukrainie. Te czynniki zewnętrzne wpłynęły na ograniczenie skali podjętej współpracy w ramach zadań projektowych i inżynierskich powierzonych przez HZI, co może przełożyć się na ostateczne rozliczenie stron.
- u Emitenta istotny wpływ na wycenę nieruchomości inwestycyjnych miała zmiana zasad (polityki) rachunkowości stosowanej przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. Zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości Inwestycyjne”, Emitent przyjął do wyceny tych nieruchomości model wartości godziwej zgodnie z par. 33 MSR 40. W konsekwencji powyższego na koniec 2 kwartału 2022 roku nastąpiło przeszacowanie wartości wszystkich nieruchomości inwestycyjnych Emitenta, wraz z odpowiednim ujęciem wpływu na pozycję „Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku”. W związku z tym, że powyższa zmiana została wprowadzona retrospektywnie, miała ona również wpływ na kapitał własny Emitenta w pozycji „Zyski/straty zatrzymane” (rb nr 44/2022 z dnia 29 sierpnia 2022 roku). Szczegółowe informacje dot. powyższej zmiany oraz wielkości wpływu na poszczególne pozycje w sprawozdaniu jednostkowym Emitenta przedstawiono w pkt. 3.2 niniejszego raportu okresowego. Zmiana w polityce rachunkowości dot. przeszacowania wartości nieruchomości inwestycyjnych Emitenta nie wpłynęła na sprawozdanie skonsolidowane Grupy MOSTOSTAL ZABRZE ponieważ przeszacowywane nieruchomości prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy MOSTOSTAL ZABRZE jako środki trwałe.

- We wrześniu 2022 roku nastąpiło objęcie przez Emitenta akcji nowej emisji spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A. (dalej: „MZKP”) w zamian za aport w postaci kompleksu nieruchomości produkcyjnych położonych w Zabrze oraz Gliwicach. Nieruchomości dotychczas były przez MZKP wynajmowane od Emitenta; zarówno przed transakcją jak i nadal wykorzystywane są przez spółkę zależną w działalności operacyjnej. Wartość godziwa wnoszonych aportem nieruchomości wynosi 39,6 mln zł. Transakcja w skonsolidowanym sprawozdaniu podlega wyłączeniu.

3.5 Zmiany wartości szacunkowych

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

Składniki podlegające szacunkom a tym samym subiektywnym ocenom to w szczególności:

Przychody

Ujęcie przychodów realizowane jest zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 3.2. Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu podano w punkcie dotyczącym Umów z Klientami.

Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej to przesłanki wskazujące na: utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu.

Leasing

Główne założenia przyjęte w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania: okres leasingu, stopa dyskonta, możliwości wcześniejszego zakończenia leasingu oraz wystąpienie w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony.

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.

Środki trwałe

Zgodnie z MSR 36 przesłanki zewnętrzne i wewnętrzne utraty wartości składnika aktywów:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji:

- istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użytkowaniem,
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
- wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.

Prześlanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji:

- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych: stopa oczekiwanych strat kredytowych (włączając informacje dotyczące przyszłości), grupowanie aktywów finansowych, wykonanie prognoz przyszłych przepływów pieniężnych dla ośrodków wypracowujących zyski.

Rezerwy

Decyzja o utworzeniu rezerwy związanej ze sprawami sądowymi podejmowana jest na podstawie oceny stopnia prawdopodobieństwa, iż konieczne będzie wykonanie przez jednostkę ciężącego na niej obowiązku powstałego w wyniku przeszłych zdarzeń, a przede wszystkim, jeżeli istnieje duże prawdopodobieństwo przegrania sprawy i zasądzenia na rzecz powoda dochodzonej kwoty co zwykle skutkuje koniecznością wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Ustalając kwotę tej rezerwy związanej ze sprawami sądowymi brane są pod uwagę nie tylko kwoty roszczenia określonego w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego, tj.: opłaty sądowe, koszty zastępstwa procesowego, odsetki naliczone od terminu płatności żądanej kwoty do dnia bilansowego oraz inne prawdopodobne i możliwe do oszacowania zobowiązania mogące być następstwem toczącego się postępowania sądowego.

Rezerwy na przyszłe koszty tworzone są na podstawie oceny ciężącego obowiązku wynikającego z przeszłych zdarzeń, oszacowanie prawdopodobieństwa przegrania sporu, a co za tym idzie konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w celu wypełnienia ciężącego obowiązku, dokonanie wiarygodnego szacunku kwoty ewentualnego obowiązku lub w przypadku uznania, iż jest prawdopodobne, że ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jednocześnie prawdopodobnym jest, że konieczne będzie w przyszłości wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne z tego tytułu a szacunki kwot tego obowiązku można w wiarygodny sposób określić.

Koszty likwidacji środków trwałych

Założenia przyjęte do wyceny rezerw na szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Świadczenia pracownicze i świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Stopy dyskontowe, wzrost płac, wiek emerytalny, wskaźnik rotacji pracowników oraz inne. Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy: stopy dyskontowe, liczba pracowników, staż pracy pracowników, wynagrodzenie jednostkowe oraz inne założenia.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych

Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.

Podatek dochodowy

Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Założenia przyjęte w celu ustalenia wyniku podatkowego i wartości podatkowej w przypadku, gdy występuje niepewność co do ujęcia podatkowego.

Odpis na wolno rotujące i przestarzałe zapasy

Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.

Ujęte zmiany w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w istotnych ujawnieniach w pkt. 3.10 do 3.12.

3.6 Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty papierów wartościowych

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

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

W ramach PWEO Emitent wyemitował obligacje serii A, B, C, D, E i F o łącznej wartości nominalnej 43,5 mln zł, które objęły cztery spółki zależne. W I kwartale 2022 roku nastąpił wykup ostatnich pozostających do wykupu obligacji o wartości 4 mln zł, tym samym wszystkie obligacje wyemitowane w ramach PWEO zostały wykupione. Program obowiązywał do 31 grudnia 2021 roku, tym samym w okresie sprawozdawczym, jak i po dniu bilansowym nie emitowano nowych obligacji w ramach PWEO.

Ponadto we wrześniu 2022 roku nastąpiło objęcie przez Emitenta nowej emisji spółki zależnej MZKP w zamian za aport w postaci kompleksu nieruchomości produkcyjnych położonych w Zabrze oraz Gliwicach. Szerzej o tej emisji mowa w pkt 4.2.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadził również emisji innych papierów wartościowych.

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

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

W okresie sprawozdawczym łączna kwota dywidend otrzymanych przez Emitenta od spółek zależnych wyniosła 27.232 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendy od spółek zależnych zostały wyłączone.

3.8 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:

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

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

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

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

Działalność w zakresie budownictwa ogólnego i inżynieryjnego obejmuje usługi budowlane głównie w zakresie obiektów użyteczności publicznej, robót ziemnych, drogowo-nawierzchniowych oraz robót inżynieryjnych w zakresie budowy kanalizacji i wodociągów realizowana jest przez MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A., Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. oraz BUD-WORK Serwis Sp. z o.o.

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

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2022r. do 30.09.2022r.

Wyszczególnienie	<i>Realizacje przemysłowe i projektowanie</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Skonsolidowane dane finansowe</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	395 781	117 961	351 259	21 411	(30 653)	855 759
Sprzedaż na zewnątrz	382 579	117 728	348 764	6 864		855 759
Sprzedaż między segmentami	13 202	233	2 495	14 547	(30 653)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	21 369	6 398	26 702	(16 000)	(374)	38 095
Zysk/strata brutto	23 176	5 089	25 330	11 267	(27 616)	37 246
Aktywa segmentu	237 122	134 119	255 280	255 725	(187 681)	694 565
Zobowiązania długoterminowe segmentu	16 524	11 348	22 120	10 910	(4 623)	56 279
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	169 070	100 937	185 807	35 713	(65 999)	425 528
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 573	31 953	74 473	9 779	(10 741)	152 037

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2022r. do 30.09.2022r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	160 214	2 968	350 205	21 411	(29 599)	505 199
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	235 567	114 993	1 054	-	(1 054)	350 560
Ogółem	395 781	117 961	351 259	21 411	(30 653)	855 759

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	383 281	126 415	289 414	23 486	(54 377)	768 219
Sprzedaż na zewnątrz	347 937	126 142	286 095	8 045		768 219
Sprzedaż między segmentami	35 344	273	3 319	15 441	(54 377)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 473	5 502	26 098	(5 757)	(228)	32 088
Zysk/strata brutto	3 393	3 284	23 426	8 886	(15 929)	23 060
Aktywa segmentu	168 614	78 701	142 233	192 985	(88 497)	494 036
Zobowiązania długoterminowe segmentu	15 457	13 088	14 627	15 409	(5 359)	53 222
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	114 619	43 373	81 352	28 455	(19 905)	247 894
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 658	18 995	20 435	14 231	(13 314)	58 005

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	210 405	2 921	289 178	23 486	(54 141)	471 849
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	172 876	123 494	236	-	(236)	296 370
Ogółem	383 281	126 415	289 414	23 486	(54 377)	768 219

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 30.09.2021r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	280 392	92 272	217 877	17 510	(40 073)	567 978
Sprzedaż na zewnątrz	254 365	92 047	215 804	5 763		567 978
Sprzedaż między segmentami	26 027	225	2 073	11 747	(40 073)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 315	3 522	21 775	(3 880)	(795)	23 937
Zysk/strata brutto	1 293	2 228	19 959	10 858	(16 412)	17 926
Aktywa segmentu	178 880	82 917	183 046	208 677	(97 687)	555 833
Zobowiązania długoterminowe segmentu	22 207	13 277	14 754	15 674	(5 804)	60 108
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	121 009	48 136	124 640	41 660	(28 101)	307 344
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 498	23 422	49 293	13 109	(22 099)	106 223

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 30.09.2021r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	157 663	2 050	217 822	17 510	(40 019)	355 026
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	122 729	90 222	55	-	(54)	212 952
Ogółem	280 392	92 272	217 877	17 510	(40 073)	567 978

3.9 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Grupa Kapitałowa

Według stanu na 30 września 2022 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej wynoszą łącznie 25.998 tys. zł i dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów w wysokości 24.892 tys. zł oraz należności wekslowych w wysokości 1.106 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 września 2022 roku wynoszą łącznie 381.863 tys. zł. Na zobowiązania warunkowe spółek zależnych składają się przede wszystkim zobowiązania spółek: MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. („MZ GPBP”) oraz MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. („MZRP”) wynikające z wystawionych na ich zlecenie gwarancji jakościowych należytego wykonania, zwrotu zaliczek oraz wadium związanych z realizacją kontraktów.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Grupy	334.604 tys. zł,
- spór arbitrażowy	39.102 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	4.102 tys. zł,
- pozostałe	4.055 tys. zł.

Spółka Dominująca

Według stanu na 30 września 2022 roku należności warunkowe u Emitenta wynoszą łącznie 4.405 tys. zł. Należności te dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych w latach wcześniejszych kontraktów w wysokości 2.738 tys. zł oraz należności wekslowych w wysokości 1.667 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych 561 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Emitenta wg stanu na 30 września 2022 roku wynoszą natomiast 293.041 tys. zł (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 154.771 tys. zł). Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta	65.592 tys. zł,
- udzielone poręczenia	145.798 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	3.303 tys. zł,
- udostępnione hipoteki	35.192 tys. zł,
- spór arbitrażowy	39.102 tys. zł,
- pozostałe	4.055 tys. zł.

3.10 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej

3.10.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) grunty	830	830	830	830
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 073	6 073	6 073	6 073
c) budynki i budowle	28 683	29 317	29 933	29 617
d) maszyny i urządzenia	10 910	10 091	9 871	10 010
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	12 860	12 809	13 324	12 787
f) środki transportu	1 231	1 438	1 901	1 879
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	10 677	9 585	3 898	4 305
h) pozostałe	3 480	3 505	3 173	3 115
i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	134	152	229	249
RAZEM	74 878	73 800	69 232	68 865

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) grunty	59	59	59	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	18 479	18 479	18 538	18 443
c) budynki i budowle	22 708	22 704	22 746	22 617
RAZEM	41 246	41 242	41 343	41 060

Wartości niematerialne

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	3 811	3 886	3 890	3 983
RAZEM	3 811	3 886	3 890	3 983

Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	15	15	15	15
- udziały i akcje	15	15	15	15
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
b) w jednostkach pozostałych	5 937	5 903	1 024	1 024
- udziały i akcje	268	268	268	268
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	5 065	5 038	-	-
- obligacje oraz odsetki od obligacji	5 065	5 038	-	-
- inne	604	597	756	756
RAZEM	5 952	5 918	1 039	1 039

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	456	280	375	362
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	6 178	6 558	3 944	4 699
c) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	753	771	696	833
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	17 609	13 774	11 008	9 703
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 759	2 750	2 733	2 157
f) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 145	4 145	4 330	4 602
g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	276	276	345	205
h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 839	1 959	1 201	1 423
i) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	725	75	360	434
j) z tytułu straty podatkowej	484	2 442	2 397	9 488
k) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	5 887	8 354	6 522	7 027
l) pozostałe	609	1 052	603	721
RAZEM	41 720	42 436	34 514	41 654

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy	7 205	7 922	453	7 593
- w odniesieniu na kapitał własny	6 593	7 863	1 038	7 931
	612	59	(585)	(338)

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 458	3 486	3 960	4 400
- prowizje od gwarancji bankowych	3 457	3 447	3 944	4 379
- inne	1	39	16	21
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
RAZEM	3 458	3 486	3 960	4 400

3.10.2 Aktywa obrotowe

Zapasy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) materiały	33 109	32 636	27 196	28 693
b) półprodukty i produkty w toku	797	657	411	680
c) produkty gotowe	-	-	-	-
d) towary	4	4	4	4
RAZEM	33 910	33 297	27 611	29 377

Krótkoterminowe należności

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	280 714	220 750	151 933	178 669
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	280 714	220 750	151 933	178 669
- do 12 miesięcy	264 129	206 889	141 638	170 896
- powyżej 12 miesięcy	16 585	13 861	10 295	7 773
2. Pozostałe należności krótkoterminowe	40 219	31 828	25 270	24 626
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-	-
- z tytułu zaliczek	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	40 219	31 828	25 270	24 626
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 437	4 216	3 151	5 164
- rozrachunki z pracownikami	249	182	133	269
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	60	-	-	116
- z tytułu zaliczek	28 959	19 203	21 536	2 694
- pozostałe należności	6 514	8 227	450	16 383
Krótkoterminowe pozostałe należności netto	320 933	252 578	177 203	203 295
3. odpis aktualizujący wartość należności	26 019	27 375	26 573	27 541
Krótkoterminowe pozostałe należności brutto	346 952	279 953	203 776	230 836

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (Wood), które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. W ocenie Zarządu Mostostal Zabrze S.A., popartej opiniami renomowanych kancelarii prawnych oraz ekspertów powołanych w procedurze arbitrażowej, prawdopodobieństwo zasądzenia roszczenia a tym samym odzyskanie należności jest wysokie.

W pozostałych należnościach Emitent wykazał równowartość roszczenia wobec Wood, które powstało w związku ze zobowiązaniem Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, do wypłaty na rzecz Wood kwoty ponad 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta. Na pokrycie roszczeń skierowanych wobec Emitenta w prowadzonym sporze Wood zażądał od Banku wypłaty całej kwoty z Gwarancji. Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem, Emitent zaspokoił roszczenie regresowe Banku, które powstało na skutek wypłaty z Gwarancji. W dniu 21 stycznia 2022 roku pełnomocnik procesowy Emitenta złożył wniosek o rozszerzenie powództwa o wyłączenie na rzecz Wood przez Bank kwotę ponad 12 mln zł z tytułu przedmiotowej Gwarancji. Należy wskazać, iż Sąd w procesie pomiędzy Bankiem a Wood oceniał prawidłowość żądania wypłaty z Gwarancji wyłącznie na podstawie treści samej gwarancji bez orzekania, czy doszło do naruszenia Umowy. Ocena ta będzie bowiem wyłącznie przedmiotem wyroku wydanym w postępowaniu arbitrażowym. W związku z tym wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu przeciwko Bankowi nie przesądza o istnieniu jakiegokolwiek odpowiedzialności Emitenta wobec Wood. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.11 niniejszego raportu okresowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) ubezpieczenia	2 666	2 744	2 274	1 998
b) podatki i opłaty	770	1 513	-	773
c) prowizje od gwarancji bankowych	1 363	1 421	1 410	1 535
d) inne	9 976	10 023	9 729	10 062
RAZEM	14 775	15 701	13 413	14 368

Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	70 321	83 364	56 204	69 374
b) wycena pozostałych umów	16 110	15 479	15 293	11 980
RAZEM	86 431	98 843	71 497	81 354

Należności z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	321	467	339	40
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	-	-	73	74
RAZEM	321	467	412	114

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 028	999	562	249
- udziały i akcje	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 028	999	562	249
RAZEM	1 028	999	562	249

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w kasie	50	66	64	101
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	54 497	56 607	47 854	40 530
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	10 254	300	152	138
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-	-
RAZEM	64 801	56 973	48 070	40 769
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 409	3 056	3 665	1 807

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazano środki na wydzielonych rachunkach VAT (tzw. split-payment). Na gruncie polskich przepisów środki te mogą być wydatkowane tylko z tytułu zobowiązań budżetowych.

3.10.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 290	1 290	1 290	25 306
b) budynki i budowle	-	-	-	-
c) maszyny i urządzenia	11	-	-	-
d) środki transportu	-	7	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-	-
RAZEM	1 301	1 297	1 290	25 306

3.10.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	16 478	16 478	16 478	19 618
- emerytalne	5 167	5 167	5 167	6 765
- rentowe	193	192	192	277
- jubileuszowe	11 116	11 117	11 117	12 576
- inne	2	2	2	-
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 464	1 513	1 491	1 618
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 464	1 513	1 491	1 618
- inne	-	-	-	-
RAZEM	17 942	17 991	17 969	21 236

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	683	244	24	137
b) z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	579	631	651	660
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	14 477	19 987	13 594	17 741
d) z tytułu wyceny pozostałych umów	3 079	2 958	2 908	2 279
e) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	5 371	5 191	4 378	3 852
f) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	105
g) pozostałe	431	469	554	560
RAZEM	24 620	29 480	22 109	25 334

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
- odniesione na bieżący wynik finansowy	2 511	7 371	1 426	4 651
- odniesione na kapitał własny	2 565	7 408	1 516	4 721
	(54)	(37)	(90)	(70)

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) kredyty	1 254	1 488	3 602	3 818
b) pożyczki	10	10	10	150
RAZEM	1 264	1 498	3 612	3 968

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	12 143	11 445	9 207	9 245
RAZEM	12 143	11 445	9 207	9 245

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
b) z tytułu dywidend	-	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	61	60	76	76
RAZEM	61	60	76	76

Długoterminowe zobowiązania

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	249	249	249	249
RAZEM	249	249	249	249

3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 249	5 308	6 285	4 585
- emerytalne	816	816	816	635
- rentowe	43	43	43	52
- jubileuszowe	1 904	1 904	1 904	1 508
- niewykorzystane urlopy	2 384	2 444	2 422	2 390
- premie	102	101	1 100	-
- pozostałe	-	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15 496	7 214	2 851	2 576
- rezerwa na straty na kontraktach	738	708	739	465
- na przewidywane koszty	13 466	5 451	1 261	1 716
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 266	1 029	825	376
- inne	26	26	26	19
RAZEM	20 745	12 522	9 136	7 161

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) kredyty	9 847	9 907	11 487	25 816
b) pożyczki	30	60	109	8
RAZEM	9 877	9 967	11 596	25 824

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	6 465	6 368	5 168	4 908
RAZEM	6 465	6 368	5 168	4 908

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	3 806	1 663	1 957	1 680
b) z tytułu dywidend	227	227	156	157
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	221	17	-	16
RAZEM	4 254	1 907	2 113	1 853

Zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	152 037	123 162	58 005	106 223
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	152 037	123 162	58 005	106 223
- do 12 miesięcy	141 156	112 496	49 086	97 180
- powyżej 12 miesięcy	10 881	10 666	8 919	9 043
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	98 844	105 755	90 910	84 687
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	98 844	105 755	90 561	84 252
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	1 117	1 663	712	863
- zaliczki otrzymane na dostawy	59 809	68 859	60 200	38 438
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	26 025	24 111	17 600	19 372
- z tytułu wynagrodzeń	11 328	10 664	11 371	12 670
- pozostałe zobowiązania	565	458	678	12 909
c) fundusze specjalne	-	-	349	435
RAZEM	250 881	228 917	148 915	190 910

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	31 991	31 585	16 752	20 904
- przewidywane koszty	31 991	31 585	16 752	20 904
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633	1 633
RAZEM	33 624	33 218	18 385	22 537

Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	88 971	67 067	51 106	49 334
b) wycena pozostałych umów	-	-	-	-
RAZEM	88 971	67 067	51 106	49 334

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w kraju	10 709	5 692	1 374	4 816
b) za granicą	2	3	101	1
RAZEM	10 711	5 695	1 475	4 817

3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) rezerwy	-	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-

3.10.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Struktura branżowa

	30.09.2022	30.09.2021
- usługi budowlano - montażowe	647 202	412 850
- wyroby produkcji przemysłowej	171 759	136 107
- usługi produkcji przemysłowej	10 060	3 898
- usługi sprzętowe i transportowe	-	3 487
- pozostałe usługi	21 566	6 636
- sprzedaż towarów i materiałów	5 172	5 000
RAZEM	855 759	567 978

Struktura geograficzna

	30.09.2022	30.09.2021
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	505 199	355 026
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	350 560	212 952
RAZEM	855 759	567 978

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	30.09.2022	30.09.2021
Koszty rodzajowe		
amortyzacja środków trwałych	9 022	9 032
amortyzacja wartości niematerialnych	369	409
koszty świadczeń pracowniczych	158 526	159 432
zużycie surowców, materiałów i energii	162 831	102 657
koszty usług obcych	421 867	251 825
koszty podatków i opłat	5 795	5 871
pozostałe koszty	14 183	3 441
Koszty według rodzaju razem	772 593	532 667
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	38 894	8 556
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)	(1 717)	(661)
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(29 413)	(26 105)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(6 115)	(6 341)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	774 242	508 116
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 860	2 005
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	779 102	510 121

Pozostałe przychody

	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43	3
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	1 061	422
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	10
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	259	52
c. odpisy aktualizujące	802	360
- na należności z tytułu dostaw i usług	749	328
- na zapasy	-	20
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	12
- na inne aktywa niefinansowe	53	-
3. Inne przychody	468	1 286
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	12	52
- odszkodowania i kary	149	119
- z tytułu otrzymanych dotacji	2	-
- spłata spisanych należności	4	873
- pozostałe	301	242
RAZEM	1 572	1 711

Pozostałe koszty

	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	3 308	1 127
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	1 485	470
c. odpisy aktualizujące	1 823	657
- na należności z tytułu dostaw i usług	1 609	237
- na inne należności	12	285
- na zapasy	54	-
- z tyt. utraty wartości pozostałych aktywów	148	135
3. Inne koszty	1 298	2 058
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	354	628
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	56	460
- umorzenie należności	32	56
- darowizny	216	143
- inne	640	771
RAZEM	4 606	3 185

Przychody finansowe

	30.09.2022	30.09.2021
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2. Odsetki	202	12
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	44
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	4 184	-
- zrealizowanych	65	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	4 119	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
7. Inne przychody finansowe	115	-
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	2	-
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	1	-
- pozostałe	112	-
RAZEM	4 501	56

Koszty finansowe

	30.09.2022	30.09.2021
1. Odsetki	1 273	1 048
2. Strata ze zbycia inwestycji	1	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych	-	1 161
- zrealizowanych	-	1 140
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	21
4. Utworzone odpisy aktualizujące	30	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
6. Inne koszty finansowe	4 046	3 858
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	2 368	2 502
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	1 479	822
- inne	199	534
RAZEM	5 350	6 067

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.

Podatek dochodowy

	30.09.2022	30.09.2021
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	13 354	5 738
1. Bieżący	17 370	8 948
2. Odroczone	(4 016)	(3 210)
- zmiana stanu aktywów	(6 581)	(7 931)
- zmiana stanu rezerw	2 565	4 721
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	(666)	-
RAZEM	12 688	5 738

3.10.8 Wyniki finansowe działalności zaniechanej

W okresie sprawozdawczym działalność zaniechana nie wystąpiła.

3.10.9 Umowy o usługi budowlane

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

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

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

	Stan na 31.12.2021r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldo zobowiązań na 31.12.2021r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.09.2022r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	71 497	68 883	(109)	-	(53 840)	86 431
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	14 163	31 511	-	-	(13 422)	32 252
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	51 106	61 576	-	(23 711)	-	88 971
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	6 051	3 906	-	(6 051)	-	3 906

	Stan na 31.12.2020r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldo zobowiązań na 31.12.2020r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	67 518	59 808	(78)	-	(55 751)	71 497
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	9 074	14 087	-	-	(8 998)	14 163
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	34 207	24 818	-	(7 919)	-	51 106
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	1 673	6 051	-	(1 673)	-	6 051

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

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

- do 1 roku
 - powyżej 1 roku
Razem

	Stan na 30.09.2022r.	Stan na 31.12.2021r.
	927 169	776 876
	85 466	146 554
Razem	1 012 635	923 430

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat				
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	738 870	429 474	639 987	233 547
- zafakturowane	722 951	392 017	674 594	227 850
- korekta w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy	15 919	37 457	(34 607)	5 697
Koszty wytworzenia robót budowlanych	660 373	382 963	598 580	197 120
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	78 497	46 511	41 407	36 427
b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
Kaucje zatrzymane przez Klientów	31 740	14 578	10 617	19 914
Kaucje zatrzymane Dostawcom	22 843	18 049	11 987	14 716
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
wycena kontraktów budowlanych - aktywa	86 431	98 843	71 497	81 354
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	88 971	67 067	51 106	49 334

3.10.10 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2022 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje	283	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	280 714	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	8 455	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	5 065	-	-
Środki pieniężne	-	-	64 801	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2022 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	11 101	-
Pożyczki	-	-	40	-
Leasing finansowy	-	-	18 608	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	3 806
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	152 037	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	13 768	-

Do oceny ryzyka kredytowego i kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla posiadanych obligacji korporacyjnych wycenianych przez inne całkowite dochody Spółki Grupy wykorzystują oceny agencji Moody's. Przyjętą miarą ryzyka kredytowego związanego z obligacjami korporacyjnymi jest iloczyn prawdopodobieństwa niewypłacalności emitenta obligacji i części nieodzyskiwanej w przypadku zajścia zdarzenia niewypłacalności.

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje	283	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	151 933	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	1 901	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	48 070	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	15 089	-
Pożyczki	-	-	119	-
Leasing finansowy	-	-	14 375	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	1 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	58 005	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	13 591	-

Spółki Grupy Kapitałowej zawarły transakcje zabezpieczające ryzyko zmian różnic kursowych (typu forward).

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 30.09.2022 r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy	EUR	27 200
Razem:	EUR	27 200

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.12.2021 r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	5 700
forward sprzedażowy	EUR	17 138
Razem:	EUR	22 838

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

Łączna wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy wynosi 1 827 tys. zł. Rozliczenie zawartych transakcji nastąpi w przeciągu roku. Wpływ zrealizowanych transakcji oraz wyceny instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.09.2022 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022 r.

- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	3 806
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	3 806

Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022 r.

- przychody finansowe	1 748
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	347
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	694
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	707
- koszty finansowe	1 398
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	1 369
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	29
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	-

Sprawozdania z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022 r.

- inne całkowite dochody	(2 587)
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(3 199)
z tytułu podatku odroczonego	612

Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2021 r.

- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	1 958
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 958

Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2021 - 31.12.2021 r.

- przychody finansowe	1 012
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	179
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	833
- koszty finansowe	4 784
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	3 468
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	573
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	743

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2021 - 31.12.2021 r.

- inne całkowite dochody	1 844
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	2 033
z tytułu podatku odroczonego	(189)

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

3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

3.11.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) grunty	-	-	-	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	-	-	-
c) budynki i budowle	140	-	-	-
d) maszyny i urządzenia	200	382	424	407
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	232	237	258	268
f) środki transportu	27	35	45	56
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	612	475	378	189
h) pozostałe	28	130	139	143
RAZEM	1 239	1 259	1 244	1 063

Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) grunty	1 290	1 290	1 067	1 066
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 300	19 717	19 688	18 165
c) budynki i budowle	22 424	55 645	56 118	57 505
RAZEM	37 014	76 652	76 873	76 736

Wartości niematerialne

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	1 070	1 429	1 403	1 534
RAZEM	1 070	1 429	1 403	1 534

Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	103 879	63 970	63 889	63 889
- udziały i akcje	103 879	63 970	63 889	63 889
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
b) w jednostkach pozostałych	5 066	5 038	-	-
- papiery wartościowe	5 066	5 038	-	-
- obligacje oraz odsetki od obligacji	5 066	5 038	-	-
RAZEM	108 945	69 008	63 889	63 889

W przypadku posiadanych akcji w spółce zależnej PRInz S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku został przeprowadzony test na utratę wartości. Test obejmował wszystkie istotne przyszłe przepływy finansowe spółki dotyczące zarówno bieżącej i planowanej działalności tego podmiotu na podstawie prognozy wyników spółki za lata 2021-2026. Wynik testu wykazał aktualną wartość akcji PRInz na poziomie 1,5 mln zł, w związku z tym na dzień 30 czerwca 2021 roku dokonano odpisu aktualizującego w wysokości 6,3 mln zł. Po uwzględnieniu wcześniej dokonanego odpisu aktualizującego wartość akcji PRInz S.A. w sprawozdaniu jednostkowym wynosi 1,5 mln zł. Powyższa wycena oraz utworzony odpis aktualizujący nie ma wpływu zarówno na skonsolidowaną sytuację finansową i operacyjną Grupy Kapitałowej, jak również jej wyniki finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku przeprowadzono test na utratę wartości udziałów spółki MZ Elektro, w oparciu o metodę dochodową DCF bazując na najbardziej aktualnej prognozie Spółki na rok 2022 oraz prognozę na lata 2023-2026 opartą o założenia własne. Wartość godziwa udziałów ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wynosi 4.861 tys. zł i tym samym jest wyższa niż ich wartość bilansowa w księgach Spółki. Spółka MZ Elektro oferuje profesjonalną realizację usług elektroinstalacyjnych w zakresie projektowania, dostaw i montażu urządzeń rozdzielczych, aparatury dla sieci i instalacji elektroenergetycznych na wszystkich poziomach napięć w nowych, modernizowanych oraz

remontowanych obiektach energetyki zawodowej konwencjonalnej i odnawialnej, budownictwa przemysłowego, obiektach użyteczności publicznej i gospodarki komunalnej. Spółka rozpoczęła działalność w 2020 rok, i sukcesywnie w 2021 roku budowała swoją pozycję w zakresie realizowanych zadań oraz jako uzupełnienie oferty Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. W 2022 roku spółka nadal koncentruje swoje działania w podstawowym zakresie swojej działalności, kierując swoją ofertę do Klientów sektora hutniczego, koksowniczego, wydobywczego i stoczniowego oraz przemysłu chemicznego i petrochemicznego, wspierając Klientów już na bardzo wczesnych etapach realizacji procesu inwestycyjnego aż do jego zakończenia oraz później w czasie działania.

We wrześniu 2022 roku nastąpiło objęcie przez Emitenta akcji nowej emisji spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A. (dalej: „MZKP”) w zamian za aport w postaci kompleksu nieruchomości produkcyjnych położonych w Zabrzu oraz Gliwicach. Nieruchomości dotychczas były przez MZKP wynajmowane od Emitenta; zarówno przed transakcją jak i nadal wykorzystywane są przez spółkę zależną w działalności operacyjnej. Wartość godziwa wnoszonych aportem nieruchomości wynosi 39,6 mln zł. Transakcja w skonsolidowanym sprawozdaniu podlega wyłączeniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	119	96	165	142
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	257	1 063	206	189
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	59	63	51	46
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-	-
e) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	230	230	317	222
f) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-	-
g) z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe i niefinansowe	300	300	300	300
h) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-
i) z tytułu straty podatkowej	-	-	-	-
j) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	684	966	2 024	2 250
k) z tytułu pozostałych rezerw	-	-	203	228
l) z tytułu przejściowych różnic w wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
l) pozostałe	2	-	2	2
RAZEM	1 651	2 718	3 268	3 379

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy	(1 617)	(550)	98	25
- w odniesieniu na kapitał własny	(1 617)	(550)	105	25
	-	-	(7)	-

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	85	91	98	98
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
RAZEM	85	91	98	98

3.11.2 Aktywa obrotowe

Krótkoterminowe należności

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	19 600	19 411	17 007	18 689
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	4 743	4 548	2 190	3 675
- do 12 miesięcy	4 743	4 548	2 190	3 675
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	14 857	14 863	14 817	15 014
- do 12 miesięcy	14 849	14 855	14 653	14 850
- powyżej 12 miesięcy	8	8	164	164
2. Pozostałe należności krótkoterminowe	13 276	12 873	13 372	12 910
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	383	-	5	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	383	-	5	-
- zaliczki	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	12 893	12 873	13 367	12 910
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	6	449	182
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-	-
- z tytułu zaliczek	12 568	12 487	12 485	127
- pozostałe należności	325	380	433	12 601
Krótkoterminowe należności netto	32 876	32 284	30 379	31 599
3. odpis aktualizujący wartość należności	15 461	15 274	15 200	15 083
Krótkoterminowe należności brutto	48 337	47 558	45 579	46 682

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (Wood), które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. W ocenie Zarządu Mostostal Zabrze S.A., popartej opiniami renomowanych kancelarii prawnych oraz ekspertów powołanych w procedurze arbitrażowej, prawdopodobieństwo zasądzenia roszczenia a tym samym odzyskanie należności jest wysokie.

W pozostałych należnościach Emitent wykazał równowartość roszczenia wobec Wood, które powstało w związku ze zobowiązaniem Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, do wypłaty na rzecz Wood kwoty ponad 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta. Na pokrycie roszczeń skierowanych wobec Emitenta w prowadzonym sporze Wood zażądał od Banku wypłaty całej kwoty z Gwarancji. Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem, Emitent zaspokoił roszczenie regresowe Banku, które powstało na skutek wypłaty z Gwarancji. W dniu 21 stycznia 2022 roku pełnomocnik procesowy Emitenta złożył wniosek o rozszerzenie powództwa o wyłączenie na rzecz Wood przez Bank kwotę ponad 12 mln zł z tytułu przedmiotowej Gwarancji. Należy wskazać, iż Sąd w procesie pomiędzy Bankiem a Wood oceniał prawidłowość żądania wypłaty z Gwarancji wyłącznie na podstawie treści samej gwarancji bez orzekania, czy doszło do naruszenia Umowy. Ocena ta będzie bowiem wyłącznie przedmiotem wyroku wydanym w postępowaniu arbitrażowym. W związku z tym wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu przeciwko Bankowi nie przesądza o istnieniu jakiegokolwiek odpowiedzialności Emitenta wobec Wood. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.11 niniejszego raportu okresowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) ubezpieczenia	26	44	44	28
b) podatki i opłaty	445	937	-	513
c) prowizje od gwarancji bankowych	52	92	271	368
d) inne	8 783	8 777	8 819	8 796
RAZEM	9 306	9 850	9 134	9 705

Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	6 461	6 461	6 461	6 461
b) wycena pozostałych umów	-	-	-	-
RAZEM	6 461	6 461	6 461	6 461

Należności z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	-	-	-	40
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	77	74	73	74
RAZEM	77	74	73	114

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	8 933	5 797	3 601	1 121
- udzielone pożyczki	8 859	3 173	3 601	1 121
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	74	2 624	-	-
- z tytułu dywidend	-	2 555	-	-
- inne	74	69	-	-
b) w pozostałych jednostkach	47	45	45	45
- udziały i akcje	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	47	45	45	45
- inne	47	45	45	45
RAZEM	8 980	5 842	3 646	1 166

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w kasie	3	3	4	12
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	3 361	4 022	6 800	33
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	-	-	-	32
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-	-
RAZEM	3 364	4 025	6 804	77
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	71	3	2	-

Jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wykazano środki na wydzielonych rachunkach VAT (tzw. split- payment). Na gruncie polskich przepisów środki te mogą być wydatkowane tylko z tytułu zobowiązań budżetowych.

3.11.3 Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	343	343	343	24 439
b) budynki i budowle	-	-	-	-
c) maszyny i urządzenia	-	-	-	-
d) środki transportu	-	-	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-	-
RAZEM	343	343	343	24 439

3.11.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	590	590	590	636
- emerytalne	247	247	247	246
- rentowe	13	13	13	12
- jubileuszowe	330	330	330	378
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	256	256	264	264
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	256	256	264	264
RAZEM	846	846	854	900

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	-	-
b) z tytułu ulgi inwestycyjnej	116	813	724	696
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 228	2 894	2 893	2 894
d) z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 587	11 337	11 479	11 434
e) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-
f) pozostałe	24	18	2	1
RAZEM	6 955	15 062	15 098	15 025

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
- odniesione na bieżący wynik finansowy	(8 143)	(36)	415	317
- odniesione na kapitał własny	(8 143)	(36)	415	317
	-	-	-	-

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) kredyty	-	-	-	-
b) pożyczki	707	707	2 394	934
RAZEM	707	707	2 394	934

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	307	235	245	182
RAZEM	307	235	245	182

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	-	4 000	5 500
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
RAZEM	-	-	4 000	5 500

3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	621	621	1 080	534
- emerytalne	73	73	73	83
- rentowe	3	3	3	3
- jubileuszowe	70	70	70	74
- niewykorzystane urlopy	374	374	374	374
- premie	101	101	560	-
- pozostałe	-	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 002	4 050	570	1 041
- rezerwa na straty na kontraktach	31	31	31	32
- na przewidywane koszty	8 877	3 925	445	915
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	94	94	94	94
RAZEM	9 623	4 671	1 650	1 575

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) kredyty	-	-	-	-
b) pożyczki	6 143	679	1 760	3 469
RAZEM	6 143	679	1 760	3 469

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	362	375	455	444
RAZEM	362	375	455	444

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	1	1	31	2
RAZEM	1	1	31	2

Zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	9 338	9 477	13 792	12 868
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	2 530	2 669	8 128	7 106
- do 12 miesięcy	2 530	2 669	8 128	7 106
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	6 808	6 808	5 664	5 762
- do 12 miesięcy	6 735	6 734	5 271	5 322
- powyżej 12 miesięcy	73	74	393	440
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 934	4 500	6 815	19 240
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	172	-	692	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	172	-	692	-
- inne	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	4 762	4 500	6 123	19 240
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	87	58	200	121
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 185	2 070	1 821	2 559
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 765	1 648	814	1 147
- z tytułu wynagrodzeń	631	640	3 132	3 096
- pozostałe zobowiązania	94	84	156	12 317
c) fundusze specjalne	-	-	-	-
RAZEM	14 272	13 977	20 607	32 108

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	1 571	1 286	283	634
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633	1 633
RAZEM	3 204	2 919	1 916	2 267

Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-
b) wycena pozostałych umów	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) w kraju	-	-	-	-
b) za granicą	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-

3.11.6 Zobowiązania dotyczące aktywów (grupy aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a) rezerwy	-	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-

3.11.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Struktura branżowa

	30.09.2022	30.09.2021
- usługi budowlano - montażowe	-	-
- wyroby produkcji przemysłowej	-	-
- usługi produkcji przemysłowej	-	-
- usługi sprzętowe i transportowe	-	-
- pozostałe usługi	13 977	10 699
- sprzedaż towarów i materiałów	-	-
RAZEM	13 977	10 699

	30.09.2022	30.09.2021
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	13 977	10 679
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
RAZEM	13 977	10 679

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	30.09.2022	30.09.2021
Koszty rodzajowe		
amortyzacja środków trwałych	386	271
amortyzacja wartości niematerialnych	157	168
koszty świadczeń pracowniczych	7 027	8 680
zużycie surowców, materiałów i energii	593	291
koszty usług obcych	13 107	4 820
koszty podatków i opłat	2 695	2 349
pozostałe koszty	8 523	261
Koszty według rodzaju razem	32 488	16 840
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(482)	(373)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	-
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(7 850)	(8 536)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 156	7 931
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 156	7 931

Pozostałe przychody

	30.09.2022	30.09.2021
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	28	26
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	-
c. odpisy aktualizujące	28	26
- na należności z tytułu dostaw i usług	28	26
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- na inne aktywa niefinansowe	-	-
3. Inne przychody	27	898
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	2	7
- odszkodowania i kary	-	-
- spłata spisanych należności	4	873
- pozostałe	21	18
RAZEM	55	926

Pozostałe koszty

	30.09.2022	30.09.2021
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	121	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	544	509
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	270	470
c. odpisy aktualizujące	274	39
- na należności z tytułu dostaw i usług	29	39
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	245	-
- na inne aktywa niefinansowe	-	-
3. Inne koszty	335	954
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	47	211
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	-	454
- darowizny	91	76
- inne	197	213
RAZEM	1 000	1 463

Przychody finansowe

	30.09.2022	30.09.2021
1. Dywidendy i udziały w zyskach	27 232	22 021
2. Odsetki	389	46
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	66
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	274	-
- zrealizowanych	27	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	247	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
7. Inne przychody finansowe	166	-
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	-
- pozostałe	166	-
RAZEM	28 061	22 133

Koszty finansowe

	30.09.2022	30.09.2021
1. Odsetki	244	369
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych	-	266
- zrealizowanych	-	53
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	213
4. Utworzone odpisy aktualizujące	30	6 343
- aktywów finansowych	30	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	6 343
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
6. Inne koszty finansowe	457	642
- rezerwa na odsetki netto od zobowiązań (świadczenia pracownicze)	-	-
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	248	561
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	198	-
- inne	11	81
RAZEM	731	7 620

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.

Podatek dochodowy

	30.09.2022	30.09.2021
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	(6 498)	326
1. Bieżący	25	(16)
2. Odroczone	(6 523)	342
- zmiana stanu aktywów	1 619	25
- zmiana stanu rezerw	(8 142)	317
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	-	-
RAZEM	(6 498)	326

3.11.8 Umowy o usługi budowlane

Pomimo, że z dniem 1 lipca 2018 roku nastąpiło przeniesienie w struktury MZRP zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, obejmującej jego działalność operacyjną, nadal u Emitenta pozostało jeszcze kilka kontraktów, które znajdują się w końcowej fazie realizacji, tym samym na dzień bilansowy Emitent wycenił swoje kontrakty budowlane długoterminowe wg zasady stopnia zaawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

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

Terminy płatności zwyczajowo ustalane z klientami z tytułu umów z klientami wynosiły od 30 dni. W przypadku niektórych umów z klientami pozyskiwane było finansowanie w postaci zaliczek, które rozliczane były proporcjonalnie w wystawianych fakturach.

	Stan na 31.12.2021r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2021r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.09.2022r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	6 461	-	-	-	-	6 461
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-	-

	Stan na 31.12.2020r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2020r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	6 461	-	-	-	-	6 461
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:

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

3.11.9 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2022 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	8 859	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	19 600	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	829	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	5 066	-	-
Środki pieniężne	-	-	3 364	-

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2022 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	6 850	-
Leasing finansowy	-	-	669	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	9 338	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	3 170	-

Do oceny ryzyka kredytowego i kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla posiadanych obligacji korporacyjnych wycenianych przez inne całkowite dochody Emitent wykorzystuje oceny agencji Moody's. Przyjętą miarą ryzyka kredytowego związanego z obligacjami korporacyjnymi jest iloczyn prawdopodobieństwa niewypłacalności emitenta obligacji i części nieodzyskiwanej w przypadku zajścia zdarzenia niewypłacalności.

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	3 601	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	17 007	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	483	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	6 804	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	4 154	-
Leasing finansowy	-	-	700	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	4 000	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	13 792	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	4 211	-

3.12 Dotacje w Grupie Kapitałowej

Wartość dotacji ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji przychodów przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji oraz łączna kwota przyznanego dofinansowania (uwzględniająca kwoty rozliczone w rachunku zysków i strat w poprzednich okresach) na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiała się następująco:

Tytuł przyznannej dotacji	30.09.2022		31.12.2021	
	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania
Program wsparcia obrotu bezgotówkowego	-	2	-	-
Zwolnienie z opłacania składek ZUS	-	-	-	84
Razem	-	2	-	84

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

Dotacje zostały udzielone jako forma rekompensaty za już poniesione koszty i ujęte jako pomniejszenie odnośnych kosztów w okresie, w którym stała się należna. W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie otrzymały dotacji.

Ryzyko zwrotu dotacji

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

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

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

Zmiany stanu dotacji

	Dotacja do aktywów	Dotacja do przychodów	Razem dotacje
Stan na dzień 31.12.2020 r.	-	4	4
Otrzymane w 2021 roku	-	84	84
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 12 -m-cy 2021 roku	-	(84)	(84)
Stan na dzień 31.12.2021 r.	-	4	4
Otrzymane w 2022 roku	-	2	2
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 9 m-cy 2022 roku	-	(2)	(2)
Stan na dzień 30.09.2022 r.	-	4	4

4. Sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej i emitenta

4.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 30 września 2022 roku wchodziło 8 spółek zależnych podlegających konsolidacji.

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

Lp.	Nazwa spółki	Skrócona nazwa użyta w raporcie	Kapitał zakładowy na 1.01.2022	Kapitał zakładowy na 30.09.2022	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.01.2022 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 30.09.2022 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 30.09.2022 (%)
1.	MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZKP	12 160 000	12 160 000	100,00%	100,00%	100,00%
2.	MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZRP	20 685 400	20 685 400	98,16%	98,45%	98,45%
3.	MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna	MZ GPBP	11 410 000	11 410 000	96,73%	96,73%	96,73%
4.	MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut Spółka Akcyjna	MZ Biprohut	500 487	500 487	100,00%	100,00%	100,00%
5.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Spółka Akcyjna	PRInż	749 134	749 134	99,17%	99,17%	99,17%
6.	MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Nieruchomości	3 372 600	3 372 600	100,00%	100,00%	100,00%
7.	MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.	MZ Elektro	3 110 000	3 110 000	100,00%	100,00%	100,00%
8.	BUD-WORK Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	BUD-WORK	100 000	100 000	96,73%	96,73%	96,73%

* - BUD-WORK Serwis Sp. z o.o. jest spółką zależną MZ GPBP, a udział MZ GPBP w kapitale zakładowym BUD-WORK wynosi 100%.

Ponadto Emitent posiada 100% udziałów w utworzonej w latach wcześniejszych innej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością – Inwestsystem Sp. z o.o. Podmiot ten nie prowadzi działalności operacyjnej i nie jest objęty konsolidacją. W okresie sprawozdawczym Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Inwestsystem Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i postawienia jej w stan likwidacji.

Spółki zależne wykazane w pkt od 1 do 8 podlegają konsolidacji pełnej.

4.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Emitent nabył łącznie 81 akcji spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. od trzech akcjonariuszy mniejszościowych zwiększając w ten sposób udział w kapitale zakładowym MZRP oraz głosach z 98,42% do 98,45%, tj. o 0,03 punkty procentowe. Wartość transakcji nie była istotna z punktu widzenia wyników finansowych Emitenta.

We wrześniu 2022 roku nastąpiło objęcie przez Emitenta 8.000 akcji nowej emisji spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A. (MZKP) w zamian za aport w postaci kompleksu nieruchomości produkcyjnych położonych w Zabrzu oraz Gliwicach. Nieruchomości dotychczas były przez MZKP wynajmowane od Emitenta, zarówno przed transakcją jak i nadal wykorzystywane są przez spółkę zależną w działalności operacyjnej. Wartość godziwa wnoszonych aportem nieruchomości wynosi 39,6 mln zł. W związku z powyższym kapitał zakładowy MZKP ulegnie podwyższeniu z kwoty 12,16 mln zł do kwoty 16,16 mln zł. 100% udziału w kapitale zakładowym MZKP posiada Emitent. Do dnia publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału zakładowego MZKP nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Poza powyższym, w okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie nastąpiły inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE.

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

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

/wartości umów podano według wartości netto/

- MZRP – umowa z POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce (generalny wykonawca inwestycji) dotycząca realizacji prac montażowych kotła w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie w ramach przedsięwzięcia pn.: „Rozbudowa i modernizacja Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych przy ul. Zabranieckiej 2, w dzielnicy Targówek m. st. Warszawy” realizowanego przez Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w Warszawie (inwestor). Wartość prac wynosi 30,5 mln zł i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. POSCO E&C może rozszerzyć, ograniczyć lub zmienić zakres robót. Ostateczna wysokość wynagrodzenia MZRP zostanie ustalona na podstawie faktycznie wykonanych prac. Termin zakończenia prac przypada na II kwartał 2023 roku (zawarcie umowy - rb nr 3/2022 z dnia 31 stycznia 2022 roku).
- MZRP – dwa zamówienia od Küttner GmbH & Co. KG w ramach projektu wymiany nagrzewnic wielkiego pieca w hucie HKM w Duisburgu (Niemcy) (Zamówienia). Zamówienia obejmują prefabrykację, dostawę oraz montaż mechaniczny konstrukcji stalowych, a także montaż rur wielkogabarytowych. Łączna szacunkowa wartość Zamówień wynosi ok. 3,5 mln EUR. Ostateczna wartość Zamówień obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i cen jednostkowych ustalonych z Zamawiającym, przy uwzględnieniu również zleconych ewentualnie przez Zamawiającego prac dodatkowych. Termin zakończenia realizacji Zamówień przypadła na III kwartał 2022 roku (rb nr 6/2022 z dnia 16 lutego 2022 roku). W II kwartale 2022 roku strony zawarły aneks do zlecenia obejmującego prefabrykację oraz dostawę konstrukcji stalowej zwiększając jego wartość o 0,5 mln EUR. Łączna wartość zamówień po uwzględnieniu przedmiotowego aneksu wynosiła ok. 4,0 mln EUR. Zamówienia zostały zrealizowane, aktualnie trwają ostateczne rozliczenia z kontrahentem.
- MZ GPBP – umowa z SK Ecoplant Co. Ltd Sp. z o.o. Oddział w Polsce (Generalny Wykonawca) dotycząca powierzenia robót obejmujących prace ziemne, sieciowe i drogowe wraz z robotami towarzyszącymi w ramach projektu „Civil Works for Europe Phase 3&4” w Dąbrowie Górniczej. Wynagrodzenie z tytułu umowy wynosi

109,3 mln zł i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót. Termin zakończenia prac przypada na IV kwartał 2023 roku (rb nr 7/2022 z dnia 17 lutego 2022 roku).

- MZ GPBP – umowa z S&I Poland Sp. z o.o. na realizację robót żelbetowych dla Budynku Testów w ramach projektu „LGEWSWA E&S Test building” (Budowa Fabryki Baterii Samochodowych dla LG Chem Wrocław Energy Sp. z o.o.) w Biskupicach Podgórnym. Wartość umowy wynosi 18,8 mln zł i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia MZ GPBP zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót. Okres zakończenia prac przypadał na III kwartał 2022 roku (list intencyjny - rb nr 8/2022 z dnia 18 lutego 2022 roku, umowa - rb nr 10/2022 z dnia 4 marca 2022 roku). Kontrakt został zakończony, aktualnie trwają ostateczne rozliczenia z kontrahentem.
- MZRP – aneksy do umowy zawartej w sierpniu 2021 roku na prefabrykację i montaż instalacji chemicznej oraz prace elektryczne w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Niemczech, o której Emitent informował w rb nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku. Na podstawie jednego z aneksów został rozszerzony zakres prac MZRP o wykonanie montażu konstrukcji stalowej dostarczanej przez Zamawiającego. Wartość prac dodatkowych objętych aneksem wynosił niecałe 8 mln EUR (aneks do umowy - rb nr 9/2022 z dnia 1 marca 2022 roku, umowa – rb nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku). Kolejnym aneksem strony wydłużyły termin zakończenia realizacji prac objętych umową do II kwartału 2023 roku (dotychczas: IV kwartał 2022 roku). Na podstawie aneksu nastąpił również wzrost wynagrodzenia o ok. 6%, co wynikało z pokrycia przez Zamawiającego kosztów MZRP związanych ze zmianą terminu zakończenia realizacji przedmiotowej umowy. Po dniu bilansowym nastąpiło dalsze zwiększenie wartości umowy, o czym mowa w pkt 4.4 niniejszego raportu.
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Główne prace mechaniczne dla modernizacji Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”. Wartość umowy wynosiła początkowo ok. 39 mln zł, a okres zakończenia prac został uzgodniony na III kwartał 2023 roku (rb nr 13/2022 z dnia 31 marca 2022 roku). W II kwartale 2022 roku strony zawarły aneks do umowy, zwiększając zakres prac oraz wynagrodzenie do kwoty ok. 44 mln zł.
- MZRP – umowa z BLH Engineering Co., LTD. Sp. z o.o. Oddział w Polsce (obecnie: SK ECOENGINEERING Co., LTD. Sp. z o.o. Oddział w Polsce, Zleceniodawca) na roboty obejmujące prefabrykację i montaż konstrukcji stalowej w ramach projektu „Steel structure for Europe Ph-3&4” w Dąbrowie Górniczej. Dostawy materiałów hutniczych realizuje Zleceniodawca. Wartość umowy wynosi ok. 23 mln złotych i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót. Termin zakończenia prac: IV kwartał 2022 roku (rb nr 14/2022 z dnia 4 kwietnia 2022 roku).
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Modernizacja systemu chłodzenia Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”. Wartość umowy wynosi ok. 23,5 mln zł, a okres zakończenia prac przypada na II kwartał 2023 roku (rb nr 17/2022 z dnia 13 maja 2022 roku).
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Modernizacja Wielkiego Pieca nr 2 System odpylania odlewni – prace montażowe w Dąbrowie Górniczej”. Wartość umowy wynosi ok. 18,6 mln zł, a okres zakończenia prac przypada na III kwartał 2023 roku (rb nr 31/2022 z dnia 19 lipca 2022 roku).
- MZ GPBP – umowa z Mercury Engineering Polska Sp. z o.o. obejmująca „Civil and structural Works” tj. pełny zakres robót budowlanych i drogowych niezbędnych dla wykonania Centrum Przetwarzania Danych (RDD) dla koncernu Microsoft w ramach projektu pn. „Early Works at WAW03 Ballard” /Sękocin Stary k. Warszawy („Umowa”) (rb nr 35/2022 z dnia 21 lipca 2022 roku). Łączna wartość prac objętych Umową wynosi 167,2 mln zł, przy czym zakres ten obejmuje roboty zleczone uprzednio w oparciu o list intencyjny oraz zlecenie o łącznej wartości 70,8 mln zł, o których Emitent informował w raportach bieżących nr 32/2021 z dnia 4 października 2021 roku (rb dot. listu intencyjnego), nr 4/2022 z dnia 31 stycznia 2022 roku (rb dot. aneksu do listu intencyjnego) oraz nr 18/2022 z dnia 20 maja 2022 roku (rb dot. zlecenia na dostawę i montaż konstrukcji stalowej). Wynagrodzenie określone

w umowie ma charakter ryczałtowy. Termin realizacji wszystkich prac objętych umową przypada na III kwartał 2023 roku.

- MZRP – aneks do umowy zawartej w dniu 21 czerwca 2021 roku pomiędzy konsorcjum firm: MZRP oraz Primetals Technologies Limited (lider konsorcjum) a ArcelorMittal Poland S.A. („Zamawiający”) na zakup i dostawę instalacji oraz uruchomienie instalacji Drogi Gazu dla Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej. Na podstawie zawartego aneksu termin zakończenia prac został przesunięty na III kwartał 2023 roku (dotychczas: I kwartał 2023 roku). Ponadto aneks zwiększył wynagrodzenie dla konsorcjum z tyt. prac dodatkowych, wzrostu kosztów, jak i przesunięcia realizacji prac. Aktualna wartość umowy wraz z aneksem wynosi równowartość ok. 96 mln zł, z czego ok. 48 mln zł przypada na MZRP (rb nr 39/2022 z dnia 5 sierpnia 2022 roku).
- MZ GPBP – umowa z Transgourmet Polska Sp. z o.o. na budowę budynku Hali Logistycznej FoodService Transgourmet Polska Sp. z o.o. w Gliwicach w formule Generalnego Wykonawstwa. Wynagrodzenie za wykonanie prac wynosi ok. 15% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2021 roku i ma charakter ryczałtowy. Termin zakończenia prac: IV kwartał 2023 roku (rb nr 42/2022 z dnia 12 sierpnia 2022 roku).
- MZ GPBP – umowa z SK Ecoengineering Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce (poprzednio SK Ecoplant Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce, Generalny Wykonawca) dotycząca powierzenia MZ GPBP robót obejmujących wewnętrzne prace wykończeniowe w ramach pakietu „OBL Architecture Finishing Works” dla projektu Europe Ph-3&4 w Dąbrowie Górniczej. Wartość wynagrodzenia wynosi 23,5 mln zł i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót. Termin zakończenia prac: II kwartał 2023 roku (rb nr 43/2022 z dnia 16 sierpnia 2022 roku).

Pozostałe ważniejsze kontrakty:

- MZ GPBP – umowa z Politechniką Śląską dotycząca realizacji zadania pn.: „Modernizacja strefy wejściowej Wydziału Górnictwa, Inżynierii Bezpieczeństwa i Automatyki Przemysłowej”. Wartość umowy wynosi ok. 5,0 mln zł. Termin zakończenia prac przypadał na wrzesień 2022 roku. Aktualnie trwają rozmowy dotyczące prac dodatkowych od których uzależniony zostanie ostateczny termin zakończenia prac.
- MZKP – zamówienie z Alstom Transport S.A. na dostawę konstrukcji stalowych dotyczących taboru kolejowego dla realizacji projektu Bukareszt. Wartość zamówienia wynosi ok. 1,9 mln EUR netto. Zamówienie będzie realizowane w okresie do marca 2023 roku.
- MZRP – aneks do umowy z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG z grudnia 2019 roku na dostawę i montaż konstrukcji stalowych, prefabrykację i montaż rurociągów, montaż urządzeń oraz prace izolacyjne w ramach zadania „Budowa instalacji kwasu azotowego i azotanu amonu we Włocławku”. Na mocy aneksu MZRP otrzymał dodatkowe wynagrodzenie (wynagrodzenie warunkowe). Aktualna wartość prac, uwzględniająca podpisane do dnia niniejszego raportu aneksy, stanowi ok. 12% przychodów ze sprzedaży Grupy Mostostal Zabrze za 2021 rok.
- MZRP – aneksy do umowy z Mitsubishi Power Europe GmbH z listopada 2020 roku na realizację zadania pn.: „Montaż konstrukcji stalowej i komponentów w ramach modernizacji elektrowni w zakładach samochodów osobowych w Niemczech”. Na mocy aneksów zlecone zostały prace dodatkowe, a termin wykonania prac objętych umową został wydłużony przez Zamawiającego do października 2022 roku. Kontrakt w końcowej fazie realizacji: podstawowy zakres umowy w trakcie odbiorów, realizacja dodatkowych zleceń, w tym zleceń przy rozruchu. Aktualna wartość umowy obejmująca prace dodatkowe zlecone MZRP w okresie od zawarcia umowy wraz z wynagrodzeniem za koszty poniesione przez MZRP z tytułu opóźnień niewynikających z winy MZRP wynosi 6,9 mln EUR (umowa - rb nr 50/2020 z dnia 2 listopada 2020 roku, poprzedni aneks - rb nr 46/2021 z dnia 17 grudnia 2021 roku).
- MZ Biprohut – umowa zawarta z firmą z branży hutniczej na opracowanie dokumentacji technicznej. Wartość umowy wynosi ok. 0,1% przychodów ze sprzedaży Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2021 rok. Planowany termin ukończenia prac przypada na koniec 2022 roku.

- MZRP – zamówienie z firmy Plauen Stahl Technologie na prace obejmujące prace montażowe konstrukcji stalowych nadbudowy południowej mostu w ramach projektu: „Nadbudowa mostu Salzbachtal, część południowa i północna” w miejscowości Wiesbaden, Niemcy, o wartości 2,6 mln EUR z terminem realizacji do maja 2023 roku.
- MZE – umowy z krajowymi firmami zewnętrznymi na realizację inwestycji elektroenergetycznych w zakładach przemysłowych i energetyce zawodowej oraz na prace serwisowe i pomiarowo – rozruchowe. Łączna wartość pozyskanych kontraktów wynosi ponad 8,6 mln zł.
- MZRP – umowa z Air Liquide Global E&C Solution Poland S.A. dot. montażu urządzeń, konstrukcji i rurociągów w ramach projektu ALKAT Gox o wartości ok. 6,0 mln zł z terminem realizacji do listopada 2022 roku. Ze względu na konieczność wykonania prac dodatkowych obecnie procedowany jest aneks wydłużający termin realizacji umowy i zwiększający jej wartość.
- MZRP – aneks do umowy z Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A. z listopada 2021 roku na realizację przez MZRP prac obejmujących prefabrykację i montaż konstrukcji i rurociągów, montaż urządzeń, prace izolacyjne w ramach budowy nowej Jednostki Rozdziału Powietrza „ASU KGHM 2” w Głogowie (umowa - rb nr 39/2021 z dnia 3 listopada 2021 roku). Na podstawie aneksu przesunięto termin zakończenia prac na październik 2022 roku oraz zwiększono o ok. 6% wynagrodzenie umowne należne MZRP. Kontrakt w końcowej fazie realizacji – trwają prace przed odbiorami.
- MZRP – umowa z SK Ecoengineering Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce na wykonanie robót w zakresie prefabrykacji, dostawy i montażu konstrukcji stalowej o wartości ok. 14,5 mln zł, z terminem realizacji do przypadającym na II kwartał 2023 roku.
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. pn.: „Modernizacja Granulacji Żużła Nr 4 Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”. Wartość Umowy wynosi ok. 11 mln zł, a termin zakończenia prac przypada na początek IV kwartału 2022 roku.
- MZRP – zamówienie z DSD Power Technologies GmbH dot. prace remontowe kotła odzysknicowego elektrowni w Niemczech o wartości ok. 1,0 mln EUR z terminem realizacji do października 2022 roku. Kontrakt został zakończony.
- MZ GPBP - aneksy do umowy zawartej w dniu 30 lipca 2020 roku pomiędzy konsorcjum firm: MZ GPBP oraz MAXIMUS ZBH Sp. z o.o. S.k. a Gminą Sosnowiec na zadanie pn.: „Budowa Centrum Edukacji Ekologicznej – Egzotarium w ramach projektu pn.: „Zagłębiowski Park Linearny – rewitalizacja obszaru funkcjonalnego dolina rzeki Przemszy i Brynicy przez rozwój terenów zielonych: 1. Budowa Centrum Edukacji Ekologicznej – Egzotarium, 2. Zagospodarowanie terenów przy ul. Baczyńskiego”. Na podstawie zawartych aneksów termin zakończenia prac został przesunięty na I kwartał 2023 roku oraz zwiększono wartość prac do kwoty 57 mln zł.

Inne umowy:

- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z 4 lipca 2012 roku o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego (Umowa). Na mocy aneksu zwiększono wysokość łącznego limitu udzielanych gwarancji kontraktowych do 20 mln zł oraz wydłużono termin obowiązywania limitu do dnia 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu odnawialnego mogą być udzielane ubezpieczeniowe gwarancje kontraktowe: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek i zwrotu zaliczki. Maksymalna suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć kwoty ww. limitu, a maksymalny okres obowiązywania gwarancji wydanych w ramach Umowy wynosi w zależności od rodzaju gwarancji do 9 lat (rb 5/2022 z dnia 4 lutego 2022 roku).
- MZRP – aneks do zawartej z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. umowy generalnej z 4 czerwca 2019 roku (Umowa), której przedmiotem jest udzielanie na wniosek MZRP gwarancji ubezpieczeniowych w ramach ustalonego odnawialnego maksymalnego limitu kwotowego (aktualnie 20 mln zł). Na mocy aneksu wydłużono termin obowiązywania limitu gwarancyjnego do 8 grudnia 2022 roku. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu

mogą być udzielane gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki, należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek. Suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 10 mln zł.

- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej zawartej w dniu 25 sierpnia 2014 roku z mBank S.A., której przedmiotem jest udzielanie linii gwarancyjnej dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu Bank zwiększył limit do kwoty 17,7 mln zł (z kwoty 14,4 mln zł). Termin ważności linii i równocześnie ostateczny termin ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu przypada na 15 października 2029 roku.
- MZRP – aneks do umowy ramowej zawartej w dniu 26 listopada 2009 roku z mBank S.A. o udzielanie limitu na gwarancje bankowe. Na mocy aneksu obniżono limit linii gwarancyjnej do 46,7 mln zł (poprzednio 50 mln zł) oraz wydłużono termin udostępnienia linii gwarancyjnej do czerwca 2030 roku (będący terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZRP jest uprawnione do składania zleceń udzielenia gwarancji, został przedłużony do czerwca 2023 roku (rb 26/2022 z dnia 27 czerwca 2022 roku).
- MZ GPBP – aneks do umowy zawartej w dniu 22 lipca 2014 roku z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym. Na mocy aneksu zwiększono wysokość kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20 mln zł (poprzednio 8 mln zł) oraz wydłużono termin udostępnienia kredytu i termin ostatecznej spłaty salda debetowego wynikającego z umowy do czerwca 2023 r. (rb 28/2022 z dnia 30 czerwca 2022 roku).
- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej zawartej w dniu 25 sierpnia 2014 roku z mBank S.A. o udzielanie limitu na gwarancje kontraktowe. Na mocy aneksu zwiększono wysokość łącznego limitu udzielanych gwarancji kontraktowych do 20,7 mln zł (poprzednio 17,7 mln zł) oraz wydłużono termin udostępnienia limitu do października 2030 roku (będący ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZ GPBP jest uprawnione do składania zleceń udzielenia gwarancji, został przedłużony do października 2023 roku (rb 29/2022 z dnia 30 czerwca 2022 roku).
- MZRP – aneks do zawartej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKE”) umowy generalnej z 16 lipca 2019 roku, której przedmiotem jest udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów eksportowych. Na mocy aneksu wydłużono termin obowiązywania limitu odnawialnego w kwocie 20 mln euro wynikającego z umowy do czerwca 2023 roku (dotychczas czerwiec 2022 roku) (rb nr 30/2022 z dnia 1 lipca 2022 roku).
- MZ GPBP – umowa z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. („PZU”) o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach przyznanego limitu odnawialnego. Na mocy umowy ustanowiono wysokość limitu udzielanych gwarancji do łącznej maksymalnej kwoty 20 mln zł. Limit obowiązuje do stycznia 2023 roku. W ramach przyznanego limitu PZU będzie udzielał gwarancji zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktu, gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, gwarancji należytego wykonania umowy i usunięcia wad oraz gwarancji zwrotu zaliczki. Maksymalna suma pojedynczej gwarancji lub łączna suma gwarancyjna udzielonej gwarancji w przypadku gwarancji należytego wykonania umowy lub usunięcia wad nie może przekroczyć kwoty 5 mln zł (rb nr 37/2022 z dnia 25 lipca 2022 roku).
- MZ / MZ GPBP - aneks do zawartej w maju 2015 roku umowy z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego. Na mocy aneksu łączna suma gwarancyjna z tytułu wszystkich gwarancji ubezpieczeniowych wystawianych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego nie może przekroczyć kwoty 28 mln zł (poprzednio 15 mln zł), przy czym limit na gwarancje zwrotu zaliczki wynosi 7,5 mln zł (poprzednio 5 mln zł) (rb nr 38/2022 z dnia 27 lipca 2022 roku).

Inne zdarzenia:

- Emitent – złożenie przez Kinetics Technology S.p.A. („Zamawiający”, „KT”) wezwania na arbitraż przeciwko Emitentowi, stanowiące wg Emitenta odpowiedź na wezwanie złożone przez niego przeciwko KT (rb 1/2022 z dnia

10 stycznia 2022 roku). W dniu 20 grudnia 2021 roku Emitent złożył do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego wezwanie na arbitraż przeciwko KT dotyczące rozliczenia umowy na wykonanie pakietu prac mechanicznych w ramach projektu EFRA (Efektywna Rafinacja), zawartej pomiędzy KT jako głównym wykonawcą a Emitentem jako podwykonawcą („Umowa”). Wartość zawartej w lipcu 2016 roku Umowy, po uwzględnieniu wprowadzonych w toku jej realizacji zmian, wyniosła ostatecznie ok. 112,5 mln zł netto. Wezwanie na arbitraż, o którym Emitent informował w rb 48/2021 z dnia 20 grudnia 2021 roku, stanowiło element działań Emitenta zmierzających do pełnego rozliczenia Umowy. Wniosek Emitenta o arbitraż przewiduje zgodnie ze złożonym wezwaniem roszczenia Emitenta względem KT w łącznej wysokości 19,4 mln zł (powiększone o należne odsetki) obejmujące wynagrodzenie za roboty podstawowe, w tym kwotę wynagrodzenia zatrzymanego przez KT jako zabezpieczenie wykonania Umowy, wynagrodzenie dodatkowe wynikające z uzgodnionego schematu bonusów, wynagrodzenie za roboty dodatkowe oraz pokrycie kosztów poniesionych w wyniku wydłużonego czasu realizacji Umowy. W odpowiedzi na wezwanie złożone przez Emitenta KT złożyło wezwanie na arbitraż przeciwko Emitentowi. W złożonym przez KT wezwaniu na arbitraż, datowanym na dzień 22 grudnia 2021 roku, KT domaga się łącznie kwoty 90,8 mln zł (powiększonej o odsetki) tytułem kar umownych i odszkodowania za rzekome naruszenie warunków Umowy przez Emitenta. W wezwaniu KT nie wykazało swoich roszczeń, a jedynie wskazało poszczególne rodzaje kar umownych oraz tytuły odszkodowania wraz z kwotami poszczególnych roszczeń. Emitent o łącznej kwocie roszczeń KT dowiedział się z otrzymanego wezwania na arbitraż, które to wezwanie zostało złożone przez KT po prawie trzech latach od zakończenia przez Emitenta realizacji przedmiotu Umowy. KT, w toku rozmów nad rozliczeniem Umowy, nie skierowało do Emitenta oczekiwania zapłaty kwoty żądanej w wezwaniu z 22 grudnia 2021 roku, ani nie uzasadniło podstaw roszczeń, które zostały przedstawione po raz pierwszy w wezwaniu na arbitraż złożonym przez KT przeciw Emitentowi. W ocenie Emitenta roszczenia KT wobec Emitenta są w całości bezpodstawne.

- MZRP – zawarcie porozumienia z Steinmüller Babcock Environment GmbH z siedzibą w Niemczech (Zamawiający) oraz ostateczne rozliczenie kontraktu na dostawę, prefabrykację i montaż rurociągów, dostawę i montaż podpór wraz z malowaniem w ramach budowy instalacji spalania odpadów w Salo, Finlandia, o którym Emitent informował w rb nr 11/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku oraz w rb nr 55/2020 z dnia 23 listopada 2020 roku.

Atak Rosji na Ukrainę

Wywołana przez Rosję w dniu 24 lutego 2022 roku wojna z Ukrainą ma i w dalszej perspektywie będzie mieć negatywne przełożenie na ogólnoswiatową gospodarkę osłabioną wcześniej przez pandemię. Nadal zmieniająca się sytuacja zarówno w dostępie do surowców, finansowania zewnętrznego jak również podejmowane przez państwa ograniczenia w zakresie importu i dostaw z Rosji i Białorusi mają bezpośredni lub pośredni wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez firmy. Polska jako kraj sąsiadujący z państwami uwikłanymi w wojnę odczuwa szczególnie skutki tych działań zwłaszcza, że zarówno Rosja, jak i Ukraina odpowiadały za ok. 5% polskiego eksportu.

W minionym okresie Grupa Emitenta nie odnotowała bezpośredniego negatywnego wpływu trwającej wojny na działalność Grupy i jej wyniki finansowe; żadna ze spółek nie posiadała bezpośrednich inwestycji na rynkach wschodnich, nie realizowała tam kontraktów oraz nie posiadała innych powiązań. Wojna w Ukrainie przełożyła się jednak na dalszy wzrost inflacji i większą skalę podwyżek stóp procentowych oraz na wahanie kursów walut, co pośrednio wpłynęło i nadal wpływa na całą gospodarkę, w tym na wyniki Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. W początkowych miesiącach wojny Grupa odnotowała również pewne zakłócenia w dostawach wyrobów stalowych, jednak na niedużą skalę, tym samym nie została przerwana ciągłość operacyjna zakładów produkcyjnych ani realizowanych budów. Po krótkoterminowym załamaniu się rynku stali, rynek ten ustabilizował się, ale pomimo, iż aktualnie ceny stali spadły to nie wiadomo jak rosnące ceny energii elektrycznej i gazu wpłyną na ceny stali i innych materiałów budowlanych w kolejnych okresach. Ponadto dodatkowym problemem w przypadku stali jest światowy spadek jej produkcji. Wojna w Ukrainie spowodowała również odpływ pracowników pochodzenia ukraińskiego z polskiego rynku pracy. To zjawisko dotknęło przede wszystkim firmy podwykonawcze, ale sposób zarządzania tym ryzykiem przez podmioty zewnętrzne nie spowodował większych utrudnień na kontraktach realizowanych przez Grupę MOSTOSTAL ZABRZE.

O ryzyku wynikającym z trwającej wojny w Ukrainie więcej w pkt 4.6 „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego” niniejszego raportu.

4.4 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu bilansowym nieujętych w sprawozdaniu finansowym a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zawarła po dniu bilansowym następujące istotne umowy:

/wartości umów podano według wartości netto/

Istotne umowy dot. dostaw, montażu oraz budowlane zawarte po dniu bilansowym przez Emitenta oraz spółki Grupy Kapitałowej:

- MZRP – zwiększenie wartości umowy na prefabrykację i montaż instalacji chemicznej oraz prace elektryczne w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Niemczech, o której Emitent informował w rb nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku. W związku z zaakceptowaniem przez Zamawiającego kolejnego zakresu prac dodatkowych łączna wartość umowy uwzględniająca wszystkie zlecane do połowy października 2022 roku roboty dodatkowe oraz zmiany realizacji kontraktu wzrosła o ok. 25% względem wartości uzgodnionej aneksem z marca 2022 r., o którym mowa w pkt 4.3 niniejszego raportu (rb nr 56/2022 z dnia 12 października 2022 roku.). Po publikacji raportu bieżącego nr 56/2022 nastąpiło dalsze zwiększenie wartości umowy. Aktualna wartość umowy wynosi ok. 40% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2021 r.
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Modernizacja Urządzeń Załadunku Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej” o wartości 19,3 mln zł. Termin zakończenia prac przypada na III kwartał 2023 roku.

Aktualny backlog

Na koniec października 2022 roku wartość backlogu, tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach wynosiła 1.136,2 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosiła 212,5 mln zł, co łącznie stanowi 1.348,7 mln zł.

Inne umowy:

- MZRP - aneks do Umowy Wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. o wartości 10,0 mln zł, na mocy którego przedłużono termin ważności o kolejne 12 miesięcy tj. do 4 listopada 2023 roku.

Inne zdarzenia:

- MZRP – rozmowy z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG z siedzibą w Niemczech (Zamawiający) dot. aneksu do umowy na montaż mechaniczny 3 kotłów wraz z prefabrykacją i montażem rurociągów w ramach projektu Genesis w rafinerii Rhineland w Kolonii-Godorf w Niemczech w związku z wydłużeniem okresu realizacji.

Poza powyższymi zdarzeniami, wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta będą miały wyniki spraw sądowych opisanych w pkt. 4.11, inne zdarzenia oraz sytuacja związana z rozwojem pandemii COVID-19 oraz wojną w Ukrainie opisane w pkt 4.3 i 4.6, a także pozostałe czynniki wykazane w pkt. 4.6 oraz w pkt 4.15 niniejszego raportu okresowego.

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres trzech kwartałów 2022 roku wyniosły 856 mln zł i były o 51% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w ww. okresie br. wyniosły 505 mln zł i stanowiły 59% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 351 mln zł, tym samym udział eksportu wyniósł 41%. Największe zaangażowanie w ciągu trzech kwartałów 2022 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło głównie projektu prefabrykacji i montażu instalacji chemicznej, prac elektrycznych oraz montażu konstrukcji stalowej w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Niemczech oraz projektu realizowanego dla POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce w zakresie prac projektowych i robót konstrukcyjno-budowlanych w ramach projektu rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie.

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową w okresie trzech kwartałów 2022 roku wyniósł 77 mln zł, z rentownością 9,0%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły 36 mln zł i były o 9% wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 41 mln zł, z rentownością 4,8%.

Okres trzech kwartałów 2022 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 37 mln zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 24 mln zł i był dwukrotnie wyższy od zysku wypracowanego w tym samym okresie 2021 roku. Rentowność netto wyniosła 2,8% i była o 0,6 pp. wyższa w stosunku do danych za trzy kwartały ubiegłego roku.

Skonsolidowane wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez Grupę Kapitałową MOSTOSTAL ZABRZE za okres trzech kwartałów 2022 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. zł

	1Q-3Q 2022	1Q-3Q 2021	1Q-3Q2022/ 1Q-3Q2021
Przychody ze sprzedaży	855 759	567 978	151%
Wynik brutto ze sprzedaży	76 657	57 857	132%
Koszty sprzedaży	6 115	6 341	96%
Koszty ogólnego zarządu	29 413	26 105	113%
Wynik netto ze sprzedaży	41 129	25 411	162%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	47 487	33 378	142%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	38 095	23 937	159%
Wynik brutto	37 246	17 926	208%
Podatek dochodowy	13 354	5 738	233%
Wynik netto	23 892	12 188	196%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	23 009	11 661	197%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	20 487	13 147	156%

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

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

Wyniki finansowe Emitenta

Przychody ze sprzedaży Emitenta za okres trzech kwartałów 2022 roku osiągnęły poziom 14 mln zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były o 31% wyższe w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2021 roku.

Aktualnie MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej, lecz zajmuje się zarządzaniem strategicznym, nadzorem właścicielskim, zapewnia integrację sprzedaży i finansów, oferuje usługi wspólne w zakresie

m.in. rachunkowości, kadr i informatyki oraz prowadzi projekty rozwojowe i reorganizacyjne wykraczające poza jedną spółkę.

Emitent zamknął okres trzech kwartałów 2022 roku stratą brutto ze sprzedaży na poziomie 10 mln zł. Koszty ogólnego zarządu pogłębiły tę stratę, niemniej w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego były one o 8% niższe i wyniosły 8 mln zł. Po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w kwocie 27 mln zł, zysk netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 15 mln zł.

Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za okres trzech kwartałów 2022 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. zł

	1Q-3Q 2022	1Q-3Q 2021	1Q-3Q2022/ 1Q-3Q2021
Przychody ze sprzedaży	13 977	10 699	131%
Wynik brutto ze sprzedaży	-10 179	2 768	-368%
Koszty ogólnego zarządu	7 850	8 536	92%
Wynik netto ze sprzedaży	-18 029	-5 768	-
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) *	-18 431	-5 866	-
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	-18 974	-6 305	-
Wynik brutto	8 356	8 208	102%
Podatek dochodowy	-6 498	326	-1993%
Wynik netto	14 854	7 882	188%
Całkowite dochody netto	14 876	7 882	189%

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

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

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres trzech kwartałów 2022 roku wyniosły 856 mln zł, z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 505 mln zł, co stanowiło 59% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 351 mln zł, tym samym udział eksportu wyniósł 41%.

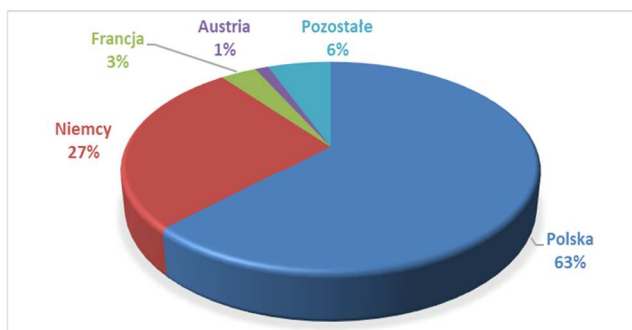
Głównymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w okresie trzech kwartałów 2022 roku były:

- Niemcy 92 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 4 % sprzedaży eksportowej,
- Austria 3 % sprzedaży eksportowej.

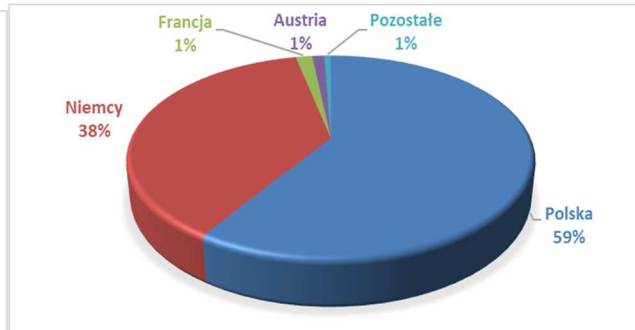
Poza wspomnianymi rynkami, spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej działały między innymi w Czechach i na Węgrzech.

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale geograficznym w okresie trzech kwartałów roku 2022 oraz 2021.

1Q-3Q 2022



1Q-3Q 2021

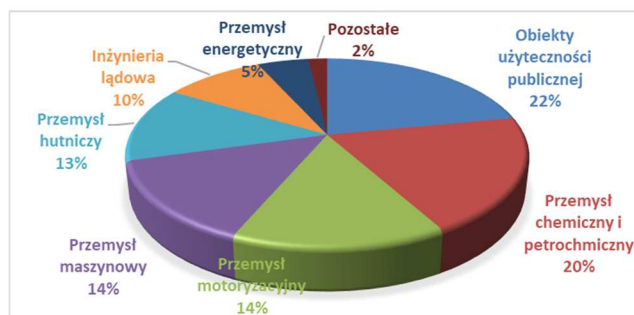


W okresie trzech kwartałów 2022 roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (22%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (20%) oraz przemysłu motoryzacyjnego (14%) i przemysłu maszynowego (14%).

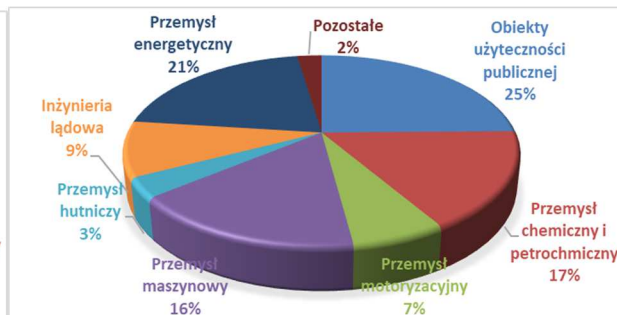
W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (25%), przemysłu energetycznego (21%) oraz przemysłu chemicznego i petrochemicznego (17%), a także przemysłu maszynowego (16%).

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale na branże w okresie trzech kwartałów roku 2022 oraz 2021.

1Q-3Q 2022



1Q-3Q 2021



4.6 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Polityka zarządzania ryzykiem

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku na bieżąco analizowały potencjalne ryzyka, w celu ograniczenia ich negatywnego działania poprzez stworzenie procedur elastycznego reagowania na zmieniające się warunki zewnętrzne.

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

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - ryzyko cen towarów,
- ryzyko związane z pandemią COVID-19,
- ryzyka związane z atakiem Rosji na Ukrainę,
- ryzyko związane z prowadzonymi sporami, w tym sądowymi i arbitrażowymi.

Wszystkie zidentyfikowane ryzyka w okresie sprawozdawczym były analizowane ze względu na nietypową sytuację ogólnoswiatową związaną z pandemią COVID-19 oraz atakiem Rosji na Ukrainę.

Powyższe czynniki ryzyka będą miały wpływ również na przyszłą sytuację finansową Emitenta oraz Grupy, niemniej jednak najistotniejszymi czynnikami ryzyka determinującymi przyszłą sytuację jest wojna wywołana przez Rosję na Ukrainie oraz trwająca pandemia.

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. Stosowana polityka bieżącego monitorowania klientów pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w zakresie możliwości wywiązania się klientów ze zobowiązań finansowych zarówno na etapie ofertowym jak i w trakcie realizacji kontraktów, dzięki czemu narażenie na ryzyko nieściągalności należności jest w znacznym stopniu zminimalizowane. 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.

W kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw towarów i usług, pozostałych należności i aktywów z tytułu umów Spółka stosuje zgodnie z MSSF9 praktyczne uproszczenie – oczekiwane dożywotnie straty kredytowe są oceniane przez pryzmat tabeli wiekowania przeterminowanych należności. Emitent i spółki Grupy Kapitałowej bazują w oparciu o następujące elementy:

- doświadczenie historyczne,
- ustala % odpisów,
- grupuje klientów ze względu na różne doświadczenia historyczne.

Oczekiwana strata kredytowa i odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz aktywów z tytułu umów

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z MSSF9 ujmują odpis na oczekiwane dożywotne straty kredytowe. Emitent i spółki zależne stosują model uproszczony do kalkulacji odpisów z tytułu utarty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz aktywów z tytułu umów (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana na najbliższy dzień kończący okres sprawozdawczy po momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności i aktywów z tyt. umów Emitent i spółki zależne wykorzystują macierz rezerw zbudowaną o historyczne poziomy spłacalności należności od odbiorców, które poddawane są okresowemu dopasowaniu w celu jej aktualizacji.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe wycenia się w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Emitent i spółki przyjęły założenie, że ryzyko należności charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia.

Oczekiwana strata kredytowa i odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów finansowych (w tym pożyczek)

W przypadku pozostałych instrumentów finansowych Emitent i spółki Grupy Kapitałowej określają 12 miesięczny odpis na oczekiwane straty kredytowe, jeżeli ryzyko kredytowe jest niskie lub znacząco nie wzrosło od daty ujęcia danego składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym składnikiem aktywów finansowych wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 30.09.2022 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.09.2022 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.09.2022 r. (netto)
do 1 miesiąca	9 295	(31)	9 264
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 234	(1)	1 233
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	226	(171)	55
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	969	(838)	131
powyżej 1 roku	37 381	(23 026)	14 355
Razem	49 105	(24 067)	25 038

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 30.09.2022 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.09.2022 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.09.2022 r. (netto)
do 1 miesiąca	131 330	(255)	131 075
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	99 876	-	99 876
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 486	-	4 486
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	424	-	424
powyżej 1 roku	16 585	-	16 585
Razem brutto	252 701	(255)	252 446

C. Wycena walutowa	4 856	(1 626)	3 230
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	306 662	(25 948)	280 714

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	13 282	(18)	13 264
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 715	(21)	2 694
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 994	(171)	2 823
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	5 941	(127)	5 814
powyżej 1 roku	33 856	(24 874)	8 982
Razem	58 788	(25 211)	33 577

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	47 174	(139)	47 035
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 721	-	53 721
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 920	-	6 920
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	695	-	695
powyżej 1 roku	10 295	-	10 295
Razem brutto	118 805	(139)	118 666

C. Wycena w alutowa	866	(1 176)	(310)
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	178 459	(26 526)	151 933

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 30.09.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.09.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 30.09.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	18 123	(8)	18 115
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 123	(147)	4 976
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	973	(2)	971
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	6 107	(299)	5 808
powyżej 1 roku	35 776	(25 641)	10 135
Razem	66 102	(26 097)	40 005

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 30.09.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.09.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 30.09.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	62 001	(223)	61 778
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51 535	-	51 535
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 112	-	15 112
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 395	-	1 395
pow yżej 1 roku	7 773	-	7 773
Razem brutto	137 816	(223)	137 593

C. Wycena w alutowa	2 269	(1 198)	1 071
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	206 187	(27 518)	178 669

Ryzyko płynności

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

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

Emitent i Spółki zależne wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Wszystkie istotne wskaźniki finansowe Emitenta spełniają wymogi umów kredytowych. Zobowiązania wynikające z umów kredytowych, są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

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

Polityka zarządzania płynnością realizowana jest m.in. poprzez:

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

Zarządzanie płynnością wspomagane jest obowiązującym systemem raportowania prognoz płynności przez spółki Grupy. Określone raporty dotyczące płynności Emitenta i spółek z Grupy są regularnie przedstawiane poszczególnym osobom odpowiedzialnym za dany obszar, w tym także na poziomie kierownictwa Spółki, z uwzględnieniem Zarządów poszczególnych spółek.

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

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

Utrzymanie płynności finansowej w średniej i długiej perspektywie wymaga angażowania się w projekty i kontrakty zapewniające neutralne i dodatnie przepływy finansowe. Ryzyko to jest stale monitorowane i analizowane zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Emitent oraz spółki Grupy 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 30 września 2022 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,23
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,15

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

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,28
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,19

a na dzień 31 grudnia 2021 roku wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,37
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,26

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

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdy skontowanych płatności

Według stanu na 30.09.2022 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	140	(11 192)	5 234	15 695	1 264	-	11 141
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	69 415	47 148	3 215	3 951	10 881	17 427	152 037
Pozostałe zobowiązania	46 899	23 015	26 127	17 658	18 859	169	132 727
Razem	116 454	58 971	34 576	37 304	31 004	17 596	295 905

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 30.09.2022 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	6 701	2 200	1 370	2 418	4 738	17 427
Pozostałe zobowiązania	134	10	-	17	8	169
Razem	6 835	2 210	1 370	2 435	4 746	17 596

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

Według stanu na 31.12.2021 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	przeterninowane	Razem
Kredyty i pożyczki	545	5 622	4 881	548	3 612	-	15 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 129	15 658	2 168	3 575	8 919	9 556	58 005
Pozostałe zobowiązania	65 961	13 223	6 002	14 370	9 532	110	109 198
Razem	84 635	34 503	13 051	18 493	22 063	9 666	182 411

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2021 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 przeterninowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 516	1 105	92	120	4 722	9 555
Pozostałe zobowiązania	97	4	8	-	-	109
Razem	3 613	1 109	100	120	4 722	9 664

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

Według stanu na 30.09.2021 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	przeterninowane	Razem
Kredyty i pożyczki	430	8 099	4 079	13 216	3 968	-	29 792
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 841	24 395	3 826	1 618	9 043	23 500	106 223
Pozostałe zobowiązania	42 612	20 826	9 215	18 283	14 662	237	105 835
Razem	86 883	53 320	17 120	33 117	27 673	23 737	241 850

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 30.09.2021 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 przeterninowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 385	2 386	1 179	374	5 176	23 500
Pozostałe zobowiązania	202	8	16	10	1	237
Razem	14 587	2 394	1 195	384	5 177	23 737

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 Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

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 2022 roku – 30 września 2022 roku – 40,96%,
- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku – 38,58%,
- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 30 września 2021 roku – 37,49%.

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

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 30.09.2022 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	13 484	566	-	15	x
Stan należności brutto w walutach	-	24 436	81	7	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	2	6 508	4	5	-	x
Kursy walut na 30.09.2022rok	4,9533	4,8698	5,5560	0,1980	0,4465	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	-	65 664	3 145	-	7	68 816
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	-	118 998	450	1	-	119 459
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	10	31 693	22	1	-	31 726
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	5,2010	5,1133	5,8338	0,2079	0,4688	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	68 948	3 302	-	7	72 257
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	124 948	473	1	-	125 432
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	10	33 277	23	1	-	33 311
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	-	4 250	(133)	-	-	4 117
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	4,7056	4,6263	5,2782	0,1881	0,4242	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	62 381	2 987	-	6	65 374
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	113 049	428	1	-	113 487
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	9	30 108	21	1	-	30 139
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(1)	(4 251)	135	-	1	(4 117)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 31.12.2021 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	DKK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	14 451	1 124	34	15	11	x
Stan należności brutto w walutach	3	18 588	166	-	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	-	2 114	4	3	-	-	x
Kursy walut na 31.12..2021 rok	4,0600	4,5994	5,4846	0,1850	0,4486	0,6184	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN	-	66 466	6 165	6	7	7	72 651
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN	12	85 494	910	-	-	-	86 416
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	-	9 723	22	1	-	-	9 746
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,2630	4,8294	5,7588	0,1943	0,4710	0,6493	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	69 789	6 473	7	7	7	76 283
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	13	89 768	956	-	-	-	90 737
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	10 209	23	1	-	-	10 233
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	1	1 437	(261)	(1)	-	-	1 176
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,8570	4,3694	5,2104	0,1758	0,4262	0,5875	x
Kwota zobowiązań w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	63 143	5 856	6	6	6	69 017
Kwota należności w alutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	12	81 219	865	-	-	-	82 096
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	9 237	21	1	-	-	9 259
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	-	(1 438)	263	-	1	1	(1 173)

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 30.09.2021 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	DKK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	10 504	1 163	11	15	211	x
Stan należności brutto w walutach	160	16 280	175	1 182	-	15	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	18	2 989	-	51	-	-	x
Kursy walut na 30.09.2021 rok	3,9925	4,6329	5,3653	0,1816	0,4543	0,6230	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN	-	48 664	6 240	2	7	131	55 044
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN	639	75 424	939	215	-	9	77 226
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	72	13 848	-	9	-	-	13 929
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,1921	4,8645	5,6336	0,1907	0,4770	0,6542	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	51 097	6 552	2	7	138	57 796
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	671	79 195	966	225	-	10	81 087
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	75	14 540	-	10	-	-	14 625
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	35	2 030	(265)	11	-	(6)	1 805
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,7929	4,4013	5,0970	0,1725	0,4316	0,5919	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	46 231	5 928	2	6	125	52 292
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	607	71 652	892	204	-	9	73 364
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	68	13 155	-	9	-	-	13 232
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(36)	(2 032)	265	(11)	1	6	(1 807)

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

Preferowaną metodą zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym stosowaną przez spółki z Grupy Kapitałowej pozostaje hedging naturalny, tj. zabezpieczanie ryzyka walutowego poprzez zawieranie transakcji generujących koszty w tej samej walucie co waluta przychodów. Ponadto poziom ryzyka kursowego ograniczany jest zakupami importowymi, niezbędnymi do realizacji kontraktów krajowych. Zgodnie z polityką ekspozycja na ryzyko walutowe jest systematycznie mierzona zarówno dla poszczególnych kontraktów (poprzez analizę wpływów i wydatków w walucie obcej w ramach kontraktów zawieranych w walucie obcej oraz poprzez analizę wydatków w walucie obcej w ramach kontraktów zawieranych w walucie krajowej) jak i dla wszystkich kontraktów łącznie. Zgodnie z polityką jest zabezpieczenie ekspozycji walutowej netto na poszczególnych kontraktach. Przyjęta przez spółki Grupy polityka zarządzania ryzykiem walutowym polega na zabezpieczaniu przyszłych przepływów pieniężnych na tych kontraktach w celu ograniczenia wpływu zmienności kursów walut na wyniki spółek. Zgodnie z tą polityką dokonuje się zabezpieczania ryzyka walutowego występującego w każdej umowie budowlanej, której wartość płatności (wpływów lub wydatków) w walutach obcych zostanie uznana za istotną. Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym odbywa się poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowych kontraktów terminowych forward. Wrażliwość związana z ryzykiem walutowym instrumentów finansowych rozliczanych w innych niż euro walutach jest nieistotna.

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).

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
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

Analiza w rażliwości stopy procentowej

30.09.2022r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2022 roku	16 811	tys. zł	16 811	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	517	tys. zł	517	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 9 m-cy 2022 roku	4,1	%	4,1	%
Stopa procentowa skorygowana	4,6	%	5,1	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	388	tys. zł	430	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	129	tys. zł	87	tys. zł
Podatek dochodowy	(25)	tys. zł	(17)	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	104	tys. zł	70	tys. zł

Analiza w rażliwości stopy procentowej

31.12.2021r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2021 roku	30 185	tys. zł	30 185	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	786	tys. zł	786	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 12 m-cy 2021 roku	2,6	%	2,6	%
Stopa procentowa skorygowana	3,1	%	3,6	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	937	tys. zł	1 088	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(151)	tys. zł	(302)	tys. zł
Podatek dochodowy	29	tys. zł	57	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(122)	tys. zł	(245)	tys. zł

Analiza w rażliwości stopy procentowej

30.09.2021r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2021 roku	33 584	tys. zł	33 584	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	630	tys. zł	630	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 9 m-cy 2021 roku	2,5	%	2,5	%
Stopa procentowa skorygowana	3,0	%	3,5	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	758	tys. zł	884	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(128)	tys. zł	(254)	tys. zł
Podatek dochodowy	24	tys. zł	48	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(104)	tys. zł	(206)	tys. zł

Ryzyko cen towarów

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

W celu ograniczenia ryzyka cenowego spółki Grupy Kapitałowej na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów budowlanych, a podpisywane umowy mają odpowiednio dopasowane parametry, dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz wartości umowy do sytuacji rynkowej. Ryzyko to ma szczególne znaczenie w związku z trwającą wojną w Ukrainie, o czym mowa poniżej.

Atak Rosji na Ukrainę

Oprócz niewielkiego dotychczasowego wpływu na działalność Grupy wojny na Ukrainie opisanego w pkt 4.3 Emitent identyfikuje pojawiające się ryzyka, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach.

W miarę trwania konfliktu środowisko makroekonomiczne staje się coraz mniej przewidywalne. Obecnie w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE zidentyfikowano następujące ryzyka związane z wojną w Ukrainie:

- wysoka inflacja,
- niestabilny wzrost cen materiałów budowlanych,
- niepewność co do dostępności energii oraz gazu w najbliższej przyszłości,
- wahania kursów walut,
- spowolnienie gospodarcze, które przekłada się na zmniejszenie inwestycji oraz
- zaburzenia w logistyce wynikające m.in. z nakładanych na Rosję i Białoruś sankcji.

Powyższe ryzyka mają wpływ na całe otoczenie gospodarcze i dotyczą większości podmiotów działających w Polsce. Jednakże bezpośredni wpływ zaistniałej sytuacji w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE nie jest widoczny, gdyż na rynkach objętych inwazją oraz sankcjami żaden z podmiotów Grupy nie prowadził i nie prowadzi działalności operacyjnej ani inwestycyjnej, a pierwotne zakłócenia w dostawach materiałów stalowych nie miały istotnego wpływu na sytuację i wyniki Grupy. Wszelkie ryzyka, w tym ryzyko związane z zakłóceniami w dostawach materiałów stalowych, jest stale monitorowane w celu odpowiedniego zarządzania tym obszarem. Podmioty z Grupy w miarę możliwości mitygują ryzyko zmian cen i dostępności materiałów stalowych pozostawiając obowiązek zakupu materiałów stalowych po stronie klienta.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Kryzys związany z trwającą trzeci rok pandemią COVID-19 pomimo, iż zmienił swój charakter jeszcze się nie skończył. Powoli sytuacja się stabilizuje, a epidemia zdążyła w kierunku endemii. W Polsce od 16 maja 2022 roku stan epidemii przeszedł w stan zagrożenia epidemicznego, zgodnie z oświadczeniem Ministra Zdrowia. Pomimo, iż duża część społeczeństwa nabrała już odporności (w wyniku szczepień lub ze względu, iż przeszła zakażenie koronawirusem) ryzyko związane z kolejnymi falami jest trudne do oszacowania.

Grupa MOSTOSTAL ZABRZE nadal realizuje działania zapobiegawcze i ograniczające ryzyko związane z kolejnymi ewentualnymi falami zachorowań (m. in. negocjowanie i zawieranie w umowach inwestycyjnych niestanowiących zamówień publicznych szczególnych klauzul umownych związanych z pandemią, czy też w przypadku spółek zatrudniających podwykonawców ujmowanie w umowach podwykonawczych klauzul dających możliwość ograniczenia zakresu rzeczowego lub wprowadzenia wykonawstwa zastępczego), mimo to Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu kolejnych fal zachorowań na przychody i wyniki finansowe Grupy w przyszłości.

Ryzyko związane z prowadzonymi sporami, w tym sądowymi i arbitrażowymi

Sprawy sporne w tym postępowania sądowe i arbitrażowe oraz ryzyka z tym związane zostały szerzej opisane w pkt 4.11 „Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych i arbitrażowych” oraz w pkt 4.15 „Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów” niniejszego raportu okresowego.

4.7 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

	1Q-3Q 2022	1Q-3Q 2021
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	855 759	567 978
Rentowność brutto na sprzedaży (wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	9,0%	10,2%
Rentowność operacyjna (wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)	4,5%	4,2%
Rentowność EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży)	5,5%	5,9%
Rentowność brutto (wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)	4,4%	3,2%
Rentowność netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	2,8%	2,1%
Rentowność kapitału własnego (wynik finansowy netto/kapitał własny)	11,2%	6,5%
Rentowność majątku (aktywów) (wynik finansowy netto/suma bilansowa)	3,4%	2,2%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były wyższe o 51%. Nastąpił spadek marży brutto ze sprzedaży o 1,2 pp. do poziomu 9,0%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które były o 9% wyższe od poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, a także pozostałych kosztów i podatku dochodowego, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE osiągnęła rentowność netto w wysokości 2,8% tj. o 0,7 pp. wyższą od poziomu osiągniętego za ten sam okres ubiegłego roku.

Ocena płynności

Oceny płynności finansowej dokonano na podstawie analizy poziomu i struktury kapitału obrotowego oraz wskaźników rotacji podstawowych składników kapitału obrotowego, jak również na podstawie analizy poziomu wskaźników płynności.

Kapitał obrotowy:

w tys. zł	30.09.2022	30.09.2021
1. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	523 500	394 832
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	425 528	307 344
3. Kapitał obrotowy (1-2)	97 972	87 488
4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego (3/1)	18,7%	22,2%

Na dzień 30 września 2022 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 98 mln zł i był o 12,0% wyższy od poziomu osiągniętego na dzień 30 września 2021 roku.

Cykle rotacji:

w dniach	30.09.2022	30.09.2021
1. Wskaźnik obrotu należności (średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)	72	76
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)	43	42

W analizowanym okresie nastąpiła poprawa wskaźników rotacji zobowiązań i należności. Okres oczekiwania na zapłatę należności przez odbiorców dostaw i usług w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku został skrócony o 4 dni. Cykl spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług – pozostał na poziomie zbliżonym.

Ocena płynności:

	30.09.2022	30.09.2021
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,23	1,28
2. Płynność II stopnia (szybka) (aktywa obrotowe – zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	1,15	1,19

Wskaźniki płynności według stanu na dzień 30 września 2022 roku utrzymały się na podobnym, bezpiecznym poziomie co rok wcześniej. Grupa Kapitałowa reguluje zobowiązania bieżące w oparciu o aktywa obrotowe.

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiar Wyników (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA w tym zakresie. Powyższe wskaźniki należy traktować jako dane dodatkowe względem danych finansowych zawartych bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd dokonał wyboru powyższego zestawu wskaźników, gdyż pozwala on na najbardziej optymalną, z zachowaniem specyfiki działalności Emitenta, ocenę osiąganych wyników finansowych. Definicje zastosowanych APM są podane bezpośrednio przy wskaźnikach.

4.8 Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2022 rok.

4.9 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmiany w akcjonariacie Emitenta

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego Emitenta.

Podmiot lub imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 r. (8 września 2022 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 r. (8 września 2022 r.)	Zmiana liczby akcji / głosów	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 r. (9 listopad 2022 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 r. (9 listopad 2022 r.)
KMW Investment Sp. z o.o. (podmiot w 99,99% zależny od Krzysztofa Jędrzejewskiego)	25.015.184	33,55%	5.474.254	30.489.438	40,89%

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

W okresie od publikacji ostatniego raportu okresowego wystąpiły następujące zmiany w znacznych pakietach akcji:

W dniu 26 września 2022 roku Krzysztof Jędrzejewski poinformował, iż podmiot w 99,99% od niego zależny - KMW Investment Sp. z o.o. nabył w dniach od 18 lipca 2022 roku do 22 września 2022 roku łącznie 3.548.960 akcji Emitenta w wyniku czego w dniu 22 września 2022 roku doszło do zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce, tj. do udziału wynoszącego 38,125% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 29 września 2022 roku w kolejnym zawiadomieniu Krzysztof Jędrzejewski poinformował, iż KMW Investment Sp. z o.o. nabyła w dniach od 23 września 2022 roku do 28 września 2022 roku łącznie 1.371.589 akcji Emitenta, w wyniku czego w dniu 28 września 2022 roku dotychczas posiadany udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce wzrósł o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów i osiągnął poziom 39,9644% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniach 6 i 11 października 2022 roku KMW Investment Sp. z o.o. informowała o kolejnych transakcjach nabycia w dniach od 3 października 2022 roku do 7 października 2022 roku łącznie 689.865 akcji Emitenta, w wyniku czego

zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu udział KMW Investment Sp. z o.o. wynosi 40,89% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 26 września 2022 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych - QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Absolute Return FIZ („Fundusze”), zawiadomiło o zmniejszeniu stanu posiadania i zejściu przez Fundusze wspólnie poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, w wyniku zbycia akcji Emitenta w dniu 22 września 2022 roku. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 roku Fundusze zarządzane przez Towarzystwo posiadały 3.930.362 akcje Spółki, dające 3.930.362 głosów na WZ Spółki, co stanowiło 5,27% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, na dzień 22 września 2022 r. Fundusze posiadały 1.065.339 akcji Spółki, dających 1.065.339 głosów na WZ Spółki, co stanowi 1,43% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

4.10 Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 rok posiadają akcje Emitenta w liczbie przedstawionej poniżej:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2022 r.	
RADA NADZORCZA							
Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	25.015.184	12.09.2022	nabycie	11 721		
			13.09.2022	nabycie	87 354		
			14.09.2022	nabycie	73 295		
			15.09.2022	nabycie	43 662		
			16.09.2022	nabycie	69 349		
			19.09.2022	nabycie	50 519		
			20.09.2022	nabycie	28 578		
			21.09.2022	nabycie	20 959		
			22.09.2022	nabycie	3 027		
			23.09.2022	nabycie	363		
						73 253	
			26.09.2022	nabycie		88 646	
			27.09.2022	nabycie		85 674	
			28.09.2022	nabycie		1 124	
			03.10.2022	nabycie		016	
			04.10.2022	nabycie		68 441	
	05.10.2022	nabycie		25 619			
	06.10.2022	nabycie		74 445			
	07.10.2022	nabycie		27 119	30.489.438		
				494 241			

ZARZĄD

Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	517.254	-	-	517.254
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	185.466	-	-	185.466

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

4.11 Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych

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

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

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

W 2017 roku postanowieniem sądu połączono do wspólnego rozpoznania powyższe trzy sprawy sądowe (tj. sprawę z powództwa MZ z lipca 2014 roku i sprawę z powództwa Województwa Śląskiego z września 2014 roku ze sprawą z powództwa MZ z lipca 2013 roku).

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Wood Environment & Infrastructur e Solutions, Inc. ("Wood")	Pozew o zapłatę	39.644	We wrześniu 2018 roku MZ wszczął przeciwko Wood postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Spór pomiędzy Emitentem a Wood powstał w zakresie wykonania i odstąpienia od umowy podwykonawczej z dnia 20 kwietnia 2016 roku (dalej: „Umowa”). Na mocy Umowy Emitent jako podwykonawca wykonał prace i roboty na rzecz Wood, jako generalnego wykonawcy, w ramach inwestycji „AEGIS Ashore Missile Defence System Complex” w obiektach wojskowych położonych w gminie Redzikowo. Wezwanie na arbitraż obejmowało kwotę 24,2 mln zł (powiększoną o należne odsetki), której zapłaty MZ żądał od Wood tytułem (1) wynagrodzenia za roboty podstawowe (2) wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz (3) odszkodowania w związku z opóźnieniem przez Wood realizacji przedmiotu umowy. W lipcu 2019 roku został złożony do arbitrażu pozew, w którym wartość roszczeń MZ wobec Wood wyniosła 27,4 mln zł. Następnie wartość roszczenia podstawowego została określona na 26,7 mln zł, co wynikało z weryfikacji poziomu roszczeń i oceny możliwości ich dochodzenia w arbitrażu dokonanej przez ekspertów zewnętrznych uczestniczących w procesie.
Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. ("Wood")	MOSTOSTA L ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Pozew wzajemny o zapłatę	39.102	

W ramach postępowania Wood złożył odpowiedź na pozew wraz z powództwem wzajemnym. Pozwem wzajemnym Wood dochodzi od MZ zapłaty kwoty 39,1 mln zł. Zgodnie z treścią powództwa roszczenia Wood dotyczą przede wszystkim kosztów wykonania zastępczego prac i robót nieukończonych przez MZ, kosztów usunięcia usterek w robotach wykonanych oraz zwrotu rzekomo nadpłaconego Emitentowi wynagrodzenia.

Wood zażądał od Credit Agricole Bank Polska S.A. („Bank”) wypłaty całej kwoty z gwarancji stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania Umowy. Bank odmówił wypłaty na żądanie Wood wskazując na uchybienia formalne po stronie Wood dotyczące żądania zapłaty z gwarancji. Wood skierował sprawę na drogę postępowania sądowego. Bank ostatecznie wypłacił Wood żadaną kwotę wraz z odsetkami za opóźnienie i kosztami procesu na podstawie wyroku sądu II instancji. Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem, Emitent zaspokoił roszczenie regresowe Banku, które powstało na skutek wypłaty z tejże gwarancji w łącznej wysokości ponad 12 mln zł (kwota gwarancji wraz z odsetkami i kosztami procesu). Emitent zażądał od Wood zwrotu całej kwoty zapłaconej Bankowi. W dniu 21 stycznia 2022 roku pełnomocnik procesowy Emitenta złożył pismo arbitrażowe, w którym rozszerzył powództwo przeciwko Wood.

Aktualna wartość roszczenia MZ wobec Wood wynosi 39,6 mln zł (powiększona o należne odsetki i koszty postępowania). Natomiast Wood aktualnie dochodzi od MZ w ramach roszczenia wzajemnego kwotę 39,1 mln zł (powiększoną o należne odsetki i koszty postępowania). Łączne aktywowane koszty obsługi prawnej arbitrażu na dzień bilansowy wynoszą 8,8 mln zł.

W ocenie Zarządu MZ roszczenia Wood względem Emitenta są bezzasadne. Zarząd MZ podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko, iż Umowa nie została naruszona przez MZ w zakresie zarzucanym przez Wood, a odstąpienie przez Wood od Umowy było nieuzasadnione i prawnie nieskuteczne. Nadto, MZ uznaje, że ma prawo do otrzymania całości wynagrodzenia za wykonane prace i roboty, w tym dodatkowe oraz do pokrycia kosztów wydłużonego pobytu na budowie z powodu opóźnienia spowodowanego przez Wood. Nadto, MZ uznaje w całości za zasadne roszczenie o zapłatę przez Wood całej kwoty wypłaconej Bankowi przez MZ w ramach roszczenia regresowego w związku z nieuprawnionym pociągnięciem przez Wood z gwarancji należytego wykonania Umowy wystawionej przez Bank na zlecenie MZ.

W czerwcu 2022 roku odbyła się rozprawa arbitrażowa. Na rozprawie zeznania złożyli świadkowie oraz eksperci stron. Strony sporu złożyły pisma podsumowujące ich stanowiska po rozprawie arbitrażowej oraz pisma dotyczące kosztów postępowania arbitrażowego. Spodziewamy się, że wyrok zostanie wydany na przełomie 2022 i 2023 roku.

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za III kwartał 2022 roku

Wskazać należy także, że Emitent w sporze z Wood jest wspierany przez podwykonawców, w tym spółki zależne MZ i podwykonawcę realizującego duży pakiet robót instalacyjnych. Stosowne porozumienia zawarte z tymi podwykonawcami doprowadziły do rozliczenia należnych im kwot wynagrodzenia za wykonane roboty oraz umożliwiły włączenie do kwoty pozwu MZ także roszczeń tych podwykonawców. Roszczenia podwykonawców wynikają zasadniczo z opóźnień Wood w udostępnianiu frontów robót i niezasadnym odstąpieniem od Umowy zawartej z MZ.

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Kinetics Technology S.p.A. (KT)	Pozew o zapłatę	19.381	W dniu 20 grudnia 2021 roku Emitent złożył przeciwko Kinetics Technology S.p.A. (KT) wezwania na arbitraż przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wezwanie na arbitraż dotyczy rozliczenia umowy na wykonanie pakietu prac mechanicznych w ramach projektu EFRA (Efektywna Rafinacja), zawartej w 2016 roku pomiędzy KT jako głównym wykonawcą a Emitentem jako podwykonawcą („Umowa”). Wartość zawartej w lipcu 2016 roku Umowy, po uwzględnieniu wprowadzonych w toku jej realizacji zmian, wyniosła ostatecznie ok. 112,5 mln zł netto. Wezwanie na arbitraż złożone przez Emitenta przeciwko KT obejmuje kwotę 19,4 mln zł (powiększoną o należne odsetki), której zapłaty Emitent żąda od KT tytułem: (1) wynagrodzenia za roboty podstawowe, w tym kwoty wynagrodzenia zatrzymanego przez KT jako zabezpieczenie wykonania Umowy; (2) dodatkowego wynagrodzenia wynikającego z uzgodnionego schematu bonusów; (3) wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz (4) pokrycia kosztów poniesionych w wyniku wydłużonego czasu realizacji Umowy.
Kinetics Technology S.p.A. (KT)	MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Pozew o zapłatę	90.831	W dniu 22 grudnia 2021 roku Kinetics Technology S.p.A. (KT) złożyło wezwanie na arbitraż przeciwko Emitentowi przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wezwanie to, według Emitenta, stanowi reakcję na wezwanie na arbitraż złożone przez Emitenta w dniu 20 grudnia 2021 roku. W wezwaniu KT domaga się od Emitenta łącznie kwoty 90,8 mln zł (powiększonej o odsetki) tytułem kar umownych i odszkodowania za rzekome naruszenie warunków Umowy przez Emitenta. Emitent podkreśla, iż w wezwaniu KT nie wykazuje swoich roszczeń, a jedynie wskazuje poszczególne rodzaje kar umownych oraz tytuły odszkodowania wraz z kwotami poszczególnych roszczeń.

W marcu 2022 roku powyższe dwa postępowania zostały połączone. Obecnie nadal trwa wybór Przewodniczącego Trybunału Arbitrażowego.

PRInż S.A.	Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach (DTŚ) Województwo Śląskie	Pozew o zwrot z nienależnie pobranych kwot gwarancji	68.948	W listopadzie 2014 roku spółka zależna Emitenta, tj. PRInż S.A. wniosła pozew o zwrot środków pieniężnych z nienależnie pobranych kwot gwarancji, stanowiących zabezpieczenie umowy zawartej w 2003 roku z DTŚ, działającej w imieniu Województwa Śląskiego. Przedmiotem umowy była budowa odcinka Drogowej Trasy Średnicowej w Katowicach (rondo w K-cach). Na wniosek PRInż wydana została opinia biegłych sądowych. W dniu 26 lutego 2021 roku odbyła się rozprawa sądowa podczas której Sąd Okręgowy w Katowicach odrzucił argumenty PRInż S.A. i tym samym wydał wyrok niekorzystny dla spółki zależnej Emitenta. Wyrok nie jest prawomocny. W związku z powyższym spółka PRInż S.A. złożyła apelację od wyroku pierwszej instancji. Sprawa w toku. Obecnie termin rozprawy został wyznaczony na drugą połowę listopada 2022 roku. Należy jednocześnie zaznaczyć, iż ewentualne zakończenie postępowania z negatywnym wyrokiem dla spółki nie wpłynie na sytuację finansową oraz wyniki spółki PRInż S.A. oraz całej Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, ze względu na fakt, iż konsekwencje uruchomienia przez DTŚ gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych zostały ujęte w księgach finansowych w latach wcześniejszych.
------------	---	---	--------	--

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

W 2022 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach kontynuowane było postępowanie sądowe toczące się w związku z trwającym sporem pomiędzy Wykonawcą, tj. Konsorcjum z udziałem MOSTOSTAL ZABRZE S.A., a Urzędem Marszałkowskim Województwa Śląskiego ("Zamawiający") dotyczące kontraktu pn.: "Zadaszenie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie".

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

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

Aktualna wartość przedmiotu sporu wynosi 177,7 mln zł.

Zdaniem Emitenta to Zamawiający ponosi pełną odpowiedzialność za opóźnienie w realizacji Inwestycji i wystąpienie awarii, bowiem wyłączną ich przyczyną był brak doręczenia Konsorcjum kompletnej i wolnej od wad dokumentacji projektowej zadaszenia stadionu, gwarantującej jego bezpieczne wybudowanie i eksploatację oraz dokumentacji wykonawczej, która mogłaby stanowić podstawę realizacji tzw. Infrastruktury Towarzyszącej, za co w pełni odpowiedzialny był Zamawiający. Istotne wady dokumentacji projektowej potwierdził organ nadzoru budowlanego (PINB) w ostatecznej decyzji wstrzymującej wszelkie działania związane z budową zadaszenia widowni Stadionu Śląskiego w oparciu o przedłożony Wykonawcy projekt budowlany. Brak dostarczenia przez Województwo nowego projektu oraz impas w rozmowach z Zamawiającym, co do warunków realizacji kontraktu po przerwie wywołanej awarią łączników spowodowało, iż w czerwcu 2013 roku Konsorcjum odstąpiło od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, ze skutkiem powodującym wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z umowy. Województwo zdecydowało się na zmianę projektu zadaszenia Stadionu i przeprojektowanie konstrukcji zadaszenia, co stoi w sprzeczności z twierdzeniem o prawidłowości „oryginalnej” dokumentacji. Zamawiający uzyskał decyzję zmieniającą wcześniejsze pozwolenie na budowę dopiero w lutym 2014 roku, a więc po 31 miesiącach od daty wystąpienia awarii. Gdyby awaria na budowie była spowodowana błędami wykonawczymi, sporządzenie zamiennego projektu oraz uzyskanie zamiennego pozwolenia na budowę, byłoby całkowicie zbędne.

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

W opinii Emitenta, naliczenie kar umownych przez Zamawiającego i dochodzenie pokrycia dodatkowych kosztów jest całkowicie bezzasadne, a po stronie Województwa nie istnieją żadne roszczenia wynikające z umowy. Wykonawca

odrzuca roszczenia Zamawiającego, szczególnie w świetle obowiązków kontraktowych (m.in. ze względu na fakt, iż projekt oraz odpowiedzialność za projekt i wszelkie kwestie z tym związane ponosił Zamawiający).

Potwierdzeniem stanowiska Emitenta jest rozpoczęte przez MZ, przeszło rok przed złożeniem powództwa przez Zamawiającego, postępowanie sądowe, na podstawie złożonego w lipcu 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozwu przeciwko Zamawiającemu. W pozwie tym Emitent wniósł o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania żadnych kwot z gwarancji ubezpieczeniowych, zabezpieczających należyte wykonanie kontraktu. Wartość pozwu określono na kwotę 36,0 mln zł. Pismem procesowym z października 2017 roku Zamawiający wniósł o uchylenie zabezpieczenia udzielonego Wykonawcy na mocy postanowienia sądu, w którym to sąd udzielił MZ i Hochtief zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania w jakiegokolwiek wysokości z ustanowionych gwarancji należytego wykonania kontraktu i ustalenie, że Województwu nie przysługują żadne podlegające zaspokojeniu z tych gwarancji roszczenia, przez zakazanie Województwu przyjmowania od Towarzystwa Ubezpieczeniowego jakichkolwiek kwot z gwarancji należytego wykonania umowy. W listopadzie 2017 roku sąd wydał postanowienie o oddaleniu powyższego wniosku Województwa, na co Zamawiający wniósł zażalenie. W kwietniu 2018 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał postanowienie w przedmiocie oddalenia ww. zażalenia. Pomimo istnienia powyższego zabezpieczenia, w dniu 14 sierpnia 2019 roku, Zamawiający złożył przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeniowemu pozew o zapłatę. W dniu 13 grudnia 2019 roku Emitent przystąpił do ww. postępowania jako interwenient uboczny po stronie pozwanej. W piśmie procesowym, poza wnioskami o oddalenie w całości powództwa, dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z zeznań świadków i dowodów z dokumentów powołanych w treści interwencji, Emitent wniósł o zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego prowadzonego na podstawie pozwu z lipca 2013 roku, gdyż rozstrzygnięcie tego sporu zależy od wyniku postępowania, w którym sąd wyda werdykt o żądaniu głównym Konsorcjum z udziałem Emitenta, tj. o ustalenie, że w następstwie złożonego w czerwcu 2013 roku oświadczenia o odstąpieniu od zawartej w lipcu 2009 roku pomiędzy Zamawiającym a Konsorcjum umowy, Zamawiający nie jest uprawniony do skorzystania z posiadanych gwarancji ubezpieczeniowych. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu prowadzonego z powództwa Konsorcjum z lipca 2013 roku, na które Zamawiający wniósł zażalenie. Zażalenie to zostało oddalone postanowieniem Sądu Apelacyjnego z czerwca 2021 roku.

Od roku 2020 odbywają się rozprawy sądowe, w trakcie których przesłuchani są świadkowie.

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

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

4.12 Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie III kwartałów 2022 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

4.13 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE nie posiada na dzień 30 września 2022 roku zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń za zobowiązania podmiotów zewnętrznych.

Udzielone przez Emitenta oraz jednostki od niego zależne poręczenia obejmują jedynie poręczenia udzielone za zobowiązania innych podmiotów z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń wyniosły 150.043 tys. zł. Kwota ta podlega włączeniom konsolidacyjnym, w związku z ujęciem pozycji zobowiązań w odpowiednich pozycjach bilansowych lub pozabilansowych zobowiązań głównych zabezpieczonych wyłączonym poręczeniem. Zdecydowana większość z powyższej kwoty tj. 145.798 tys. zł dotyczy

poręczeń udzielonych przez Emitenta za zobowiązania spółek zależnych głównie z tytułu wystawionych gwarancji kontraktowych. W powyższej kwocie ujęte jest również poręczenie kredytu zaciągniętego przez spółkę z Grupy w wysokości 2.172 tys. zł. Pozostałe poręczenia stanowią głównie poręczenia gwarancji wystawionych na zlecenie pozostałych podmiotów z Grupy Kapitałowej w związku z realizowanymi kontraktami.

Wartość zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE na dzień 30 września 2022 roku z tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła natomiast 334.604 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z tyt. gwarancji to gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych, w tym głównie z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki, a także z tytułu usunięcia wad i usterek. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wystawionych jako zabezpieczenie kredytów lub pożyczek.

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

W opinii Emitenta nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w tym raporcie okresowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłą sytuację kadrową, majątkową oraz wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej, z wyjątkiem kolejnego etapu reorganizacji majątkowej, który wpłynie na majątek Emitenta oraz dwóch spółek zależnych (szersze informacje poniżej oraz w rb nr 44/2022 z dnia 29 sierpnia 2022 roku).

W dniu 29 sierpnia 2022 roku Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę na realizację kolejnych działań w ramach reorganizacji majątkowej Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, polegających na zbyciu przez Emitenta na rzecz dwóch spółek zależnych – MZKP i MZRP nieruchomości wykorzystywanych przez te spółki w ich działalności operacyjnej.

Reorganizacja majątkowa, o której mowa powyżej, dotyczy:

- 1) objęcia przez Emitenta akcji nowej emisji MZKP w zamian za aport w formie kompleksów nieruchomości produkcyjnych położonych w Zabrze oraz w Gliwicach - transakcja miała miejsce we wrześniu bieżącego roku. Aktualnie trwa proces rejestracji w odpowiednich sądach,
- 2) sprzedaży do MZRP kompleksów nieruchomości produkcyjnych położonych w Kędzierzynie – Koźlu oraz w Częstochowie oraz Zaplecza i Magazynu Przygotowania Budów MZRP położonego w Zabrze – transakcja planowana na koniec bieżącego roku.

Łączna wartość godziwa wnoszonych aportem i sprzedawanych nieruchomości wynosi ok. 58,5 mln zł, z tego dla transakcji opisanej w pkt 1) kwota ta wynosi 39,6 mln zł, dla transakcji opisanej w pkt 2) 18,9 mln zł.

Powyższe działania w zakresie reorganizacji majątkowej są zgodne z dotychczasową strategią Grupy MOSTOSTAL ZABRZE w zakresie reorganizacji majątkowej oraz wzrostu efektywności całej organizacji. Działania te nie wpłyną na sytuację majątkową Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, jednak pozwolą uporządkować jej strukturę majątkową (nieruchomości operacyjne staną się własnością spółek operacyjnych), a tym samym urealnią model biznesowy spółek prowadzących działalność produkcyjną.

Pozostałe ewentualne ryzyka oraz czynniki mogące mieć wpływ na przyszłą sytuację Emitenta opisano w pkt 4.6 „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk”, 4.11 „Wskazanie postępowań toczących się przed sądem” oraz 4.15 „Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów”.

4.15 *Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów*

Do najważniejszych czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie kolejnych kwartałów należy zaliczyć:

- Sytuację w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 14 sierpnia 2022 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) za II kwartał 2022 roku wzrósł realnie o 4,5% rok do roku, wobec spadku o 2,3% w analogicznym kwartale 2021 roku (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego).
 - Poziom inflacji wg wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowanego przez GUS 14 października 2022 roku, we wrześniu 2022 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku ceny wzrosły o 17,2% (przy wzroście cen usług – o 12,5% i towarów – o 18,7%). W stosunku do poprzedniego miesiąca ceny towarów i usług wzrosły o 1,6% (w tym usług – o 1,3% i towarów – o 1,7%).
 - Prognozy PKB na 2022 rok – Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) w raporcie z sierpnia 2022 roku prognozuje w kolejnych kwartałach 2022 roku utrzymanie dodatniego tempa wzrostu gospodarczego, ale będzie ono zdecydowanie niższe niż w pierwszej połowie roku. Na wzrost gospodarczy największy wpływ ma popyt krajowy, który od początku 2021 roku utrzymuje dodatnie tempo wzrostu, wyższe niż tempo wzrostu PKB. Sytuacji takiej należy się spodziewać również w perspektywie nadchodzących kwartałów. Po rekordowym wzroście w drugim kwartale (12,4 proc.) tempa wzrostu będą jednak nieco niższe. Jak ocenia IPAG w całym 2022 roku produkt krajowy brutto wzrośnie o 4,5 proc., a w roku następnym o 2,5 proc.

Spowolnienia tempa wzrostu spodziewać się należy w odniesieniu do nakładów brutto na środki trwałe (czyli inwestycji). Głównym czynnikiem warunkującym obniżenie ich dynamiki jest wzrost stóp procentowych. Dodatkowo wskazać należy niepewność, związaną z wojną na Ukrainie oraz z pozyskiwaniem przez Polskę środków unijnych. Z punktu widzenia potrzeb rozwojowych gospodarki, stanowi to poważne źródło niepewności dla dynamiki wzrostu gospodarczego w nadchodzących kwartałach. W całym 2022 roku nakłady brutto na środki trwałe zwiększą się o 3,0 proc., a w roku następnym o 2,8 proc.

W październiku Międzynarodowy Fundusz Walutowy obniżył prognozę wzrostu PKB Polski w 2022 roku z 4,5% do 3,8%, a w 2023 z 2,0% do 0,5%.

 - Spowolnienie globalnie wzrostu światowego PKB w 2022 roku i spowolnienie największych gospodarek – amerykańskiej oraz strefy euro.
- Sytuację w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 21 października 2022 roku produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób we wrześniu 2022 roku była wyższa o 0,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku (przed rokiem wzrost o 4,2%) oraz wyższa o 3,5% w stosunku do sierpnia bieżącego roku (przed rokiem wzrost o 9,3%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie wyższym o 3,0% w porównaniu z analogicznym miesiącem 2021 roku oraz niższym o 5,9% w porównaniu z sierpniem 2021 roku.
 - We wrześniu bieżącego roku, zwiększenie wartości produkcji budowlano-montażowej odnotowano w skali roku dla przedsiębiorstw zajmujących się budową budynków – o 8,7% oraz wśród jednostek specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 2,3%, a w podmiotach realizujących roboty budowlane specjalistyczne - o 4,9%.
 - Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej we wrześniu 2022 roku - wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 20 października 2022 roku, ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 14,7%, a w porównaniu z sierpniem 2022 roku - o 1,4%.
 - We wrześniu 2022 roku w stosunku do sierpnia 2022 roku zanotowano wzrost cen budowy budynków i budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej po 1,5%, a także robót budowlanych specjalistycznych – o 1,0%. W porównaniu z wrześniem 2021 roku podniesiono ceny budowy budynków o 15,9%, budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 15,1%, a robót budowlanych specjalistycznych - o 12,6%.
 - Na przełomie roku przewidywana jest ujemna dynamika sprzedaży w sektorze budowlanym.

- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA) w październiku 2022 roku kształtuje się na poziomie minus 22,1 – niższym od do notowanego we wrześniu (minus 19,1).
- Opóźnienia w uruchomieniu środków z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO), które pozwoliłyby na rozpoczęcie planowanych inwestycji.
- Agresję Rosji na Ukrainę, która w dużym stopniu determinuje przebieg koniunktury gospodarczej w Polsce i zagranicą.
- Wysoki poziom niepewności oraz trudności w przewidzeniu przyszłości osłabiające konsumpcję i inwestycje.
- Wzrost kosztów prowadzenia działalności – w tym m.in.: kosztów zatrudnienia (nowe podatki, planowany wzrost płacy minimalnej), a także gwałtowny wzrost cen energii i paliw oraz najwyższa w XXI wieku inflacja.
- Poziom cen materiałów i usług budowlanych oraz ich dostępność.
- Regularne podwyższanie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej oraz przewidywane kolejne podwyżki.
- Pogorszenie kondycji finansowej branży budowlanej ze względu na zatory płatnicze, wzrost cen materiałów (m.in. stali) oraz brak realnej waloryzacji kosztów w umowach z inwestorami publicznymi.
- Trudności w pozyskaniu wysokokwalifikowanych pracowników.
- Bariery dostępu do rynków zagranicznych.
- Ryzyko operacyjne związane z realizowanymi kontraktami montażowo-budowlanymi, dotyczące m.in. prawidłowości wyceny prowadzonych prac, dotrzymania terminów zawartych w kontraktach, terminowości oraz jakości robót świadczonych przez podwykonawców, jak również ewentualnej niewypłacalności inwestorów, włączając w to finalne rozliczenie kontraktu realizowanego dla ThyssenKrupp Industrial Solutions AG GmbH, o którym mowa w pkt 4.4 „Inne zdarzenia” niniejszego raportu okresowego.
- Ryzyko związane z realizacją porozumienia zawartego z Hitachi Zosen Inova AG (HZI), co skutkować może uruchomieniem przez HZI udzielonych gwarancji. O zawartym porozumieniu oraz udzielonej gwarancji na rzecz HZI Emitent informował w rb nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku, a następnie w raportach okresowych, w tym w raporcie za 2020 rok opublikowanym w dniu 26 lutego 2021 roku.
- Wyniki sporów i spraw sądowych szerzej opisanych w pkt 4.11 niniejszego raportu okresowego, w tym rozstrzygnięcie sporu Emitenta z Wood Environment & Infrastructure Solutions oraz z Kinetics Technology S.p.A.

Zarząd zatwierdza raport okresowy MOSTOSTAL ZABRZE S.A. zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za III kwartał 2022 roku.

Prezes Zarządu
Dariusz Pietyszuk
9 listopada 2022 roku

.....

Podpis

Wiceprezes Zarządu
Witold Grabysz
9 listopada 2022 roku

.....

Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy
Izabela Kramorz-Januszek
9 listopada 2022 roku

.....

Podpis