

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

ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

---

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>6</b>
2.1	Grupa Kapitałowa.....	6
2.1.1	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
2.1.2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
2.1.3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
2.1.4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2.1.5	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe .....	10
2.1.6	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
<b>3.</b>	<b>Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi .....</b>	<b>16</b>
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	16
3.1.1	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze.....	16
3.1.2	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej.....	17
3.1.3	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.....	18
3.1.4	Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej oraz Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności .....	18
3.1.5	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe. 18	
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	19
3.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie .....	20
3.4	Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	20
3.5	Zmiany wartości szacunkowych .....	20
3.6	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	22
3.7	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	23
3.8	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	23
3.9	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych.....	25
3.10	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej .....	26
3.10.1	Aktywa trwałe.....	26
3.10.2	Aktywa obrotowe.....	28
3.10.3	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	29
3.10.4	Zobowiązania długoterminowe .....	30
3.10.5	Zobowiązania krótkoterminowe .....	31
3.10.6	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	32
3.10.7	Przychody i koszty .....	33
3.10.8	Wyniki finansowe działalności zaniechanej.....	35
3.10.9	Umowy o usługi budowlane .....	35
3.10.10	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych.....	36
3.11	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta .....	39

3.11.1	Aktywa trwałe.....	39
3.11.2	Aktywa obrotowe.....	41
3.11.3	Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	42
3.11.4	Zobowiązania długoterminowe .....	43
3.11.5	Zobowiązania krótkoterminowe .....	44
3.11.6	Zobowiązania dotyczące aktywów (grupy aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży....	45
3.11.7	Przychody i koszty .....	46
3.11.8	Umowy o usługi budowlane .....	49
3.11.9	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych .....	49
3.12	Dotacje w grupie kapitałowej.....	50
<b>4.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>52</b>
4.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	52
4.2	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej .....	53
4.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	53
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 .....	56
4.5	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	57
4.6	Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	59
4.7	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	60
4.8	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej .....	71
4.9	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	72
4.10	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz znaczące zmiany w akcjonariacie Emitenta.....	72
4.11	Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania .....	73
4.12	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych .....	74
4.13	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe .....	78
4.14	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.....	78
4.15	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.....	79
4.16	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów .....	79

## 1. Wybrane dane finansowe

### SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku
	Na dzień 31.03.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 31.03.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.
Przychody ze sprzedaży	230 909	160 005	49 688	34 996
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	208 602	141 269	44 888	30 898
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 391	7 106	2 236	1 554
Zysk (strata) brutto	9 674	4 399	2 082	962
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	6 102	2 603	1 313	569
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 102	2 603	1 313	569
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,03	0,02	0,01
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,03	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,03	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,08	0,03	0,02	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 828	(2 769)	1 469	(606)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 180)	(2 150)	(254)	(470)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 022)	(1 201)	(650)	(263)
Przepływy pieniężne netto, razem	2 537	(6 155)	546	(1 346)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	50 607	22 367	10 877	4 799
Aktywa	552 349	494 036	118 721	107 413
Zobowiązania długoterminowe	56 342	53 222	12 110	11 572
Zobowiązania krótkoterminowe	297 142	247 894	63 867	53 897
Kapitał własny	198 865	192 920	42 744	41 945
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 054	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)	2,64	2,56	0,57	0,56
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,64	2,56	0,57	0,56

### JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku
	Na dzień 31.03.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 31.03.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.
Przychody ze sprzedaży	4 527	4 958	974	1 084
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 834	4 298	1 255	940
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 771)	(2 361)	(811)	(516)
Zysk (strata) brutto	5 384	1 145	1 159	250
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	4 820	1 039	1 037	227
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 820	1 039	1 037	227
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,01	0,01	0,00
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,06	0,01	0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 645)	(4 584)	(1 000)	(1 003)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 670	1 378	359	301
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	823	2 834	177	620
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 153)	(371)	(463)	(81)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 650	117	999	25
Aktywa	148 589	145 458	31 937	31 625
Zobowiązania długoterminowe	5 463	11 039	1 174	2 400
Zobowiązania krótkoterminowe	30 306	26 419	6 514	5 744
Kapitał własny	112 820	108 000	24 249	23 481
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 054	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)	1,51	1,45	0,32	0,32
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,51	1,45	0,32	0,32

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

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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
kurs średni	4,6472	4,5775	4,5721
kurs na dzień bilansowy	4,6525	4,5994	4,6603

## 2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1 Grupa Kapitałowa

#### 2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

porównywalny

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>157 576</b>	<b>153 978</b>	<b>156 693</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	68 680	69 232	70 893
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 288	41 343	41 797
3. Wartości niematerialne	3 918	3 890	4 099
4. Długoterminowe aktywa finansowe	880	1 039	308
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 894	34 514	38 356
4. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3 916	3 960	1 240
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>394 773</b>	<b>340 058</b>	<b>318 942</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>393 456</b>	<b>338 768</b>	<b>294 583</b>
1. Zapasy	28 614	27 611	23 826
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	222 796	181 846	166 566
- z tytułu dostaw i usług	185 389	151 933	143 657
- pozostałe należności	30 023	25 270	16 832
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 384	4 643	6 077
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	90 238	80 267	80 039
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	452	412	213
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	749	562	1 572
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 607	48 070	22 367
<b>B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>1 317</b>	<b>1 290</b>	<b>24 359</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>552 349</b>	<b>494 036</b>	<b>475 635</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>198 865</b>	<b>192 920</b>	<b>177 251</b>
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>196 570</b>	<b>190 812</b>	<b>175 305</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(9 440)	(9 511)	(12 102)
3. Zysk/straty zatrzymane	56 879	51 192	38 276
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>2 295</b>	<b>2 108</b>	<b>1 946</b>
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>353 484</b>	<b>301 116</b>	<b>298 384</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 342</b>	<b>53 222</b>	<b>57 782</b>
1. Długoterminowe rezerwy	17 826	17 969	21 113
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 919	22 109	22 127
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 378	3 612	4 400
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 894	9 207	9 817
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	76	76	76
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	249	249	249
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>297 142</b>	<b>247 894</b>	<b>240 602</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>297 142</b>	<b>247 894</b>	<b>240 602</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	11 832	9 136	6 733
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 043	11 596	27 771
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 078	5 168	5 099
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 859	2 113	4 410
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	199 789	167 300	156 785
- z tytułu dostaw i usług	83 687	58 005	84 373
- pozostałe zobowiązania	89 710	90 910	53 767
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 392	18 385	18 645
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	63 578	51 106	34 574
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 963	1 475	5 230
<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>552 349</b>	<b>494 036</b>	<b>475 635</b>

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wartość księgowa	196 570	190 812	175 305
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,64	2,56	2,35
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,64	2,56	2,35

## 2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	230 909	160 005
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	208 602	141 269
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 307</b>	<b>18 736</b>
III. Koszty sprzedaży	1 979	2 228
IV. Koszty ogólnego zarządu	9 321	8 979
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>11 007</b>	<b>7 529</b>
V. Pozostałe przychody	654	339
VI. Pozostałe koszty	1 270	762
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>10 391</b>	<b>7 106</b>
VII. Przychody finansowe	992	113
VIII. Koszty finansowe	1 709	2 820
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>9 674</b>	<b>4 399</b>
X. Podatek dochodowy	3 572	1 796
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>6 102</b>	<b>2 603</b>
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII. <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>6 102</b>	<b>2 603</b>
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	210	155
- <b>Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki</b>	<b>5 892</b>	<b>2 448</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku
I. <b>Zysk netto</b>	<b>6 102</b>	<b>2 603</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>86</b>	<b>(156)</b>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	86	(156)
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II. <b>Inne całkowite dochody brutto</b>	<b>86</b>	<b>(156)</b>
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>16</b>	<b>(30)</b>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	16	(30)
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>(19)</b>	<b>(24)</b>
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(19)	(24)
III. <b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>89</b>	<b>(102)</b>
IV. <b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>6 191</b>	<b>2 501</b>
Przypadające na udziały niekontrolujące	208	169
Przynależne akcjonariuszom spółki	5 983	2 332
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,03</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,03</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,03</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,03</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,03</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,03</b>

### 2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b>		<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 102</b>	<b>2 603</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>2 424</b>	<b>(3 888)</b>
	1. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	2 951	3 169
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	89	35
	4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	5. Koszty z tytułu odsetek	270	493
	6. Przychody z tytułu odsetek	(18)	(194)
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(758)	(73)
	8. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-
	9. Zysk (strata) z wyceny aktywów	(186)	344
	10. Zmiana stanu rezerw	2 553	(1 090)
	11. Zmiana stanu zapasów	(965)	(4 047)
	12. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(40 088)	9 271
	13. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	32 217	(8 478)
	14. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	2 501	(5 216)
	15. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	3 572	1 796
	16. Inne korekty z działalności operacyjnej	286	102
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>8 526</b>	<b>(1 285)</b>
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(1 698)	(1 484)
<b>IV.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>6 828</b>	<b>(2 769)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	34	42
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	91	165
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(1 305)	(2 357)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	-
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-
<b>I.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 180)</b>	<b>(2 150)</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Wpływy tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	3 636
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(789)	(2 857)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	(19)	-
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(1 866)	(1 536)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(289)	(319)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(59)	(125)
<b>I.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(3 022)</b>	<b>(1 201)</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych</b>	<b>2 626</b>	<b>(6 120)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(89)	(35)
<b>E.</b>	<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>	<b>2 537</b>	<b>(6 155)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>48 070</b>	<b>28 522</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym</b>	<b>50 607</b>	<b>22 367</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 039	2 119



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

## 2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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	-	71	5 687	5 758	187	5 945
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	5 892	5 892	210	6 102
Inne całkowite dochody netto	-	71	19	90	(1)	89
Całkowite dochody netto	-	71	5 911	5 982	209	6 191
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	(145)	(145)	(42)	(187)
Wypłata dywidendy	-	-	(20)	(20)	20	-
Pozostałe zmiany	-	-	(59)	(59)	-	(59)
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	149 131	(9 440)	56 879	196 570	2 295	198 865

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
Wypłata 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 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	-	(140)	2 460	2 320	169	2 489
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	2 448	2 448	155	2 603
Inne całkowite dochody netto	-	(140)	24	(116)	14	(102)
Całkowite dochody netto	-	(140)	2 472	2 332	169	2 501
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	149 131	(12 102)	38 276	175 305	1 946	177 251

## 2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>30 107</b>	<b>26 598</b>	<b>17 801</b>
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	30 107	26 598	17 801
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	29 001	25 808	17 487
- wekslowe	1 106	790	314
- inne należności warunkowe	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>351 222</b>	<b>340 236</b>	<b>402 191</b>
2.1. gwarancji	307 136	296 150	350 984
2.2. wekslowe	481	481	7 602
2.3. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	39 102
2.4. pozostałe	4 503	4 503	4 503
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(321 115)</b>	<b>(313 638)</b>	<b>(384 390)</b>

Dane na dzień 31 grudnia 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 powiązanymi.

## 2.1.6 Zabezpieczenia na majątku

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) na składnikach majątku trwałego	72 896	72 629	91 864
b) na składnikach majątku obrotowego	45	45	45
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>72 941</b>	<b>72 674</b>	<b>91 909</b>

## 2.2 Emitent

### 2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>88 491</b>	<b>88 618</b>	<b>94 743</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 226	2 102	2 057
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 769	17 580	17 519
3. Wartości niematerialne	1 460	1 403	1 517
4. Długoterminowe aktywa finansowe	63 889	63 889	69 799
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 049	3 546	3 851
6. Długoterminowe należności	98	98	-
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>60 098</b>	<b>56 840</b>	<b>66 384</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>59 755</b>	<b>56 497</b>	<b>41 945</b>
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	32 551	30 743	21 607
- z tytułu dostaw i usług	17 993	17 007	17 600
- pozostałe należności	12 956	13 372	1 902
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 602	364	2 105
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	15 591	15 231	15 017
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	73	73	199
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 890	3 646	5 005
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 650	6 804	117
<b>B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>24 439</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 589</b>	<b>145 458</b>	<b>161 127</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>112 820</b>	<b>108 000</b>	<b>104 703</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(469)	(469)	(499)
3. Zysk/straty zatrzymane	(35 842)	(40 662)	(43 929)
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>35 769</b>	<b>37 458</b>	<b>56 424</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 463</b>	<b>11 039</b>	<b>20 237</b>
1. Długoterminowe rezerwy	846	854	907
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 613	3 546	3 537
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	707	2 394	934
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	297	245	359
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	4 000	14 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>30 306</b>	<b>26 419</b>	<b>36 187</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>30 306</b>	<b>26 419</b>	<b>36 187</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	4 306	1 650	1 196
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 095	1 760	9 693
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	439	455	532
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4	31	51
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	20 462	22 523	24 715
- z tytułu dostaw i usług	12 204	13 792	14 966
- pozostałe zobowiązania	5 246	6 815	7 940
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 012	1 916	1 809
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
<b>B.2.2 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>148 589</b>	<b>145 458</b>	<b>161 127</b>

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wartość księgowa	112 820	108 000	104 703
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,51	1,45	1,40
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,51	1,45	1,40

## 2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 527	4 958
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 834	4 298
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(1 307)</b>	<b>660</b>
III. Koszty sprzedaży	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	2 251	2 822
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>(3 558)</b>	<b>(2 162)</b>
V. Pozostałe przychody	31	6
VI. Pozostałe koszty	244	205
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 771)</b>	<b>(2 361)</b>
VII. Przychody finansowe	9 495	4 269
VIII. Koszty finansowe	340	763
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 384</b>	<b>1 145</b>
X. Podatek dochodowy	564	106
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>4 820</b>	<b>1 039</b>
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII. <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>4 820</b>	<b>1 039</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku</b>
I. <b>Zysk netto</b>	<b>4 820</b>	<b>1 039</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II. <b>Inne całkowite dochody brutto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
III. <b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
IV. <b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>4 820</b>	<b>1 039</b>
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,06	0,01
<i>Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,06	0,01
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,06	0,01
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,06	0,01
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,06	0,01
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,06	0,01

## 2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b>		<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2022 roku</b>	<b>Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 820</b>	<b>1 039</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>(9 465)</b>	<b>(5 623)</b>
	1. Amortyzacja	437	382
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(1)
	3. Udziały w zyskach (dywidendy)	(9 031)	(4 130)
	4. Koszty z tytułu odsetek	89	166
	5. Przychody z tytułu odsetek	(55)	(30)
	6. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	3	(1)
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-
	8. Zysk (strata) z wyceny aktywów	-	-
	9. Zmiana stanu rezerw	2 648	53
	10. Zmiana stanu zapasów	-	-
	11. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(1 920)	(969)
	12. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	(1 854)	401
	13. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	(360)	(1 618)
	14. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	564	106
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	14	18
III.	<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>(4 645)</b>	<b>(4 584)</b>
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	-	-
IV.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>(4 645)</b>	<b>(4 584)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	14	23
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	3 139	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	9	1 075
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	425	1 125
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	(150)
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(917)	(695)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	(1 000)	-
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-
I.	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 670</b>	<b>1 378</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	5 000	3 000
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(19)	(27)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(143)	(136)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(15)	(3)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(4 000)	-
I.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>823</b>	<b>2 834</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych</b>	<b>(2 152)</b>	<b>(372)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	1
<b>E.</b>	<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>	<b>(2 153)</b>	<b>(371)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 803</b>	<b>488</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym</b>	<b>4 650</b>	<b>117</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	5	1

## 2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>	149 131	(469)	(40 662)	108 000
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach</b>	149 131	(469)	(40 662)	108 000
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2022</b>	-	-	4 820	4 820
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	4 820	4 820
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	4 820	4 820
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2022 roku</b>	149 131	(469)	(35 842)	112 820

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2021</b>	-	30	4 306	4 336
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	4 306	4 306
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	30	-	30
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	30	4 306	4 336
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2021 roku</b>	149 131	(469)	(40 662)	108 000

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2021</b>	-	-	1 039	1 039
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	1 039	1 039
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	1 039	1 039
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2021 roku</b>	149 131	(499)	(43 929)	104 703

## 2.2.5 Pozycje pozabilansowe

Jednostkowe pozycje pozabilansowe	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>6 112</b>	<b>8 741</b>	<b>10 418</b>
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	561	561	1 009
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	561	561	1 009
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 551	8 180	9 409
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	4 445	7 390	9 095
- wekslowe	1 106	790	314
- inne należności warunkowe	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>268 538</b>	<b>272 323</b>	<b>274 303</b>
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	201 531 135 699	208 329 136 863	191 955 113 127
2.2. wekslowe	6 930	4 109	4 109
2.3. udostępnione hipoteki	16 920	16 728	35 082
2.4. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	39 102
2.5. pozostałe	4 055	4 055	4 055
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(262 426)</b>	<b>(263 582)</b>	<b>(263 885)</b>

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) na składnikach majątku trwałego	16 920	16 728	35 082
b) na składnikach majątku obrotowego	45	45	45
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>16 965</b>	<b>16 773</b>	<b>35 127</b>

### 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

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

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

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

- Usługi projektowe
- Usługi budowlano – montażowe
  - *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*.

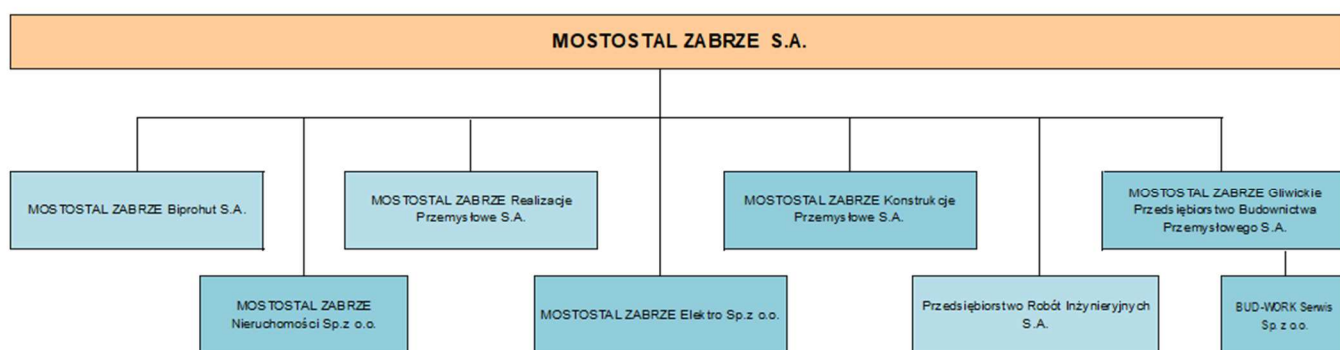
Kompleksowe usługi elektroinstalacyjne na wszystkich poziomach napięć, w tym:

- doradztwo techniczne, prace koncepcyjne i projektowe,
- komplectacja 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 wg stanów na dzień 31 marca 2022 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2021 roku i dane na dzień 31 marca 2021 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2022 roku oraz porównywalne dane za okres roku poprzedzającego zakończony na dzień 31 grudnia 2021 roku i dane za okres 3 miesięcy zakończony dane na dzień 31 marca 2021 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 maja 2022 roku.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian w prezentacji danych za okres porównywalny tj. 31 marca 2021 rok, w związku z uwzględnieniem wprowadzonych w sprawozdaniu spółki zależnej zmian, dotyczących korekty wyliczenia odroczonego podatku dochodowego w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami.

Zmiany przedstawiono poniżej:

AKTYWA	31.03.2021	Przekształcenia	31.03.2021
	dane w zatwierdzonym sprawozdaniu		PORÓWNYWALNY
<b>A. Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>156 970</b>	<b>(277)</b>	<b>156 693</b>
1. Rzeczowe aktywa trwale	70 893	-	70 893
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 797	-	41 797
3. Wartości niematerialne	4 099	-	4 099
4. Długoterminowe aktywa finansowe	308	-	308
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 633	(277)	38 356
4. Długoterminowe należności	1 240	-	1 240
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>318 942</b>	<b>-</b>	<b>318 942</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>294 583</b>	<b>-</b>	<b>294 583</b>
<b>B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 359</b>	<b>-</b>	<b>24 359</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>475 912</b>	<b>(277)</b>	<b>475 635</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>Przekształcenia</b>	<b>31.03.2021</b>
	<b>dane w zatwierdzonym sprawozdaniu</b>		<b>PORÓWNYWALNY</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>177 824</b>	<b>(573)</b>	<b>177 251</b>
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>175 878</b>	<b>(573)</b>	<b>175 305</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	-	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(12 102)	-	(12 102)
3. Zysk/straty zatrzymane	38 849	(573)	38 276
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>1 946</b>	<b>-</b>	<b>1 946</b>
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>298 088</b>	<b>296</b>	<b>298 384</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>57 486</b>	<b>296</b>	<b>57 782</b>
1. Długoterminowe rezerwy	21 113	-	21 113
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 831	296	22 127
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 400	-	4 400
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	9 817	-	9 817
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>240 602</b>	<b>-</b>	<b>240 602</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>240 602</b>	<b>-</b>	<b>240 602</b>
<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>475 912</b>	<b>(277)</b>	<b>475 635</b>

### **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 9.031 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 wysokości 2,5 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 aktualnie 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 przelożyć się na ostateczne rozliczenie stron.

### **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 pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji:*

- istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użytkowaniem,
- 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.

*Przesłanki 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 dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

Zarząd Emitenta w 2018 roku podjął decyzję o wprowadzeniu Programu Wielokrotnych Emisji Obligacji w ramach Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (PWE0).

W ramach PWE0 MOSTOSTAL ZABRZE S.A. emitował obligacje adresowane do spółek zależnych wykazujących w danym momencie trwałe nadwyżki środków pieniężnych celem ich alokowania w obszary wymagające dodatkowego finansowania w Grupie Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. lub w obszary wykazujące większy potencjał generowania zysków.

W ramach PWE0 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 okresie sprawozdawczym nastąpił wykup obligacji o wartości 4 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego wszystkie obligacje 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 PWE0.

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 9.031 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).

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

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2022r. do 31.03.2022r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>100 894</b>	<b>40 200</b>	<b>93 353</b>	<b>6 909</b>	<b>(10 447)</b>	<b>230 909</b>
Sprzedaż na zewnątrz	95 831	40 109	92 612	2 357		230 909
Sprzedaż między segmentami	5 063	91	741	4 552	(10 447)	
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>4 262</b>	<b>2 392</b>	<b>6 835</b>	<b>(2 836)</b>	<b>(262)</b>	<b>10 391</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>4 550</b>	<b>1 693</b>	<b>6 433</b>	<b>6 324</b>	<b>(9 326)</b>	<b>9 674</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>169 750</b>	<b>84 799</b>	<b>194 571</b>	<b>193 690</b>	<b>(90 461)</b>	<b>552 349</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>14 850</b>	<b>12 540</b>	<b>18 897</b>	<b>9 696</b>	<b>359</b>	<b>56 342</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>116 292</b>	<b>51 075</b>	<b>124 248</b>	<b>32 650</b>	<b>(27 123)</b>	<b>297 142</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 150	23 258	38 191	12 518	(14 430)	83 687

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2022r. do 31.03.2022r.

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>40 894</b>	<b>1 023</b>	<b>93 057</b>	<b>6 909</b>	<b>(10 151)</b>	<b>131 732</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>60 000</b>	<b>39 177</b>	<b>296</b>	<b>-</b>	<b>(296)</b>	<b>99 177</b>
<b>Ogółem</b>	<b>100 894</b>	<b>40 200</b>	<b>93 353</b>	<b>6 909</b>	<b>(10 447)</b>	<b>230 909</b>

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 31.03.2021r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>83 087</b>	<b>29 459</b>	<b>47 577</b>	<b>7 189</b>	<b>(7 307)</b>	<b>160 005</b>
Sprzedaż na zewnątrz	79 943	29 419	47 078	3 565		160 005
Sprzedaż między segmentami	3 144	40	499	3 624	(7 307)	
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>1 559</b>	<b>1 463</b>	<b>5 851</b>	<b>(1 433)</b>	<b>(334)</b>	<b>7 106</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>143</b>	<b>948</b>	<b>5 603</b>	<b>2 169</b>	<b>(4 464)</b>	<b>4 399</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>167 243</b>	<b>79 486</b>	<b>134 880</b>	<b>207 019</b>	<b>(112 993)</b>	<b>475 635</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>20 951</b>	<b>14 626</b>	<b>11 909</b>	<b>25 288</b>	<b>(14 992)</b>	<b>57 782</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>108 570</b>	<b>43 579</b>	<b>78 662</b>	<b>38 419</b>	<b>(28 628)</b>	<b>240 602</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 695	17 369	36 312	15 336	(13 339)	84 373

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 31.03.2021r.

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>41 916</b>	<b>585</b>	<b>47 577</b>	<b>7 189</b>	<b>(7 307)</b>	<b>89 960</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>41 171</b>	<b>28 874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70 045</b>
<b>Ogółem</b>	<b>83 087</b>	<b>29 459</b>	<b>47 577</b>	<b>7 189</b>	<b>(7 307)</b>	<b>160 005</b>



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

#### **Grupa Kapitałowa**

Według stanu na 31 marca 2022 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej wynoszą łącznie 30.107 tys. zł i dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów w wysokości 29.001 tys. zł oraz należności wekslowych w wysokości 1.106 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 31 marca 2022 roku wynoszą łącznie 351.222 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	307.136 tys. zł,
- spór arbitrażowy	39.102 tys. zł,
- pozostałe	4.503 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	481 tys. zł.

#### **Spółka Dominująca**

Według stanu na 31 marca 2022 roku należności warunkowe u Emitenta wynoszą łącznie 6.112 tys. zł. Należności te dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych w latach wcześniejszych kontraktów w wysokości 4.445 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 31 marca 2022 roku wynoszą natomiast 268.538 tys. zł (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 132.216 tys. zł). Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta	75.764 tys. zł,
- udzielone poręczenia	125.767 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	6.930 tys. zł,
- udostępnione hipoteki	16 920 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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) grunty	830	830	830
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 073	6 073	6 073
c) budynki i budowle	29 523	29 933	29 956
d) maszyny i urządzenia	9 619	9 871	11 043
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 012	13 324	13 422
f) środki transportu	1 735	1 901	2 551
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 378	3 898	3 583
h) pozostałe	3 342	3 173	3 144
i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	168	229	291
<b>RAZEM</b>	<b>68 680</b>	<b>69 232</b>	<b>70 893</b>

##### Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) grunty	59	59	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	18 538	18 538	19 390
c) budynki i budowle	22 691	22 746	22 407
<b>RAZEM</b>	<b>41 288</b>	<b>41 343</b>	<b>41 797</b>

##### Wartości niematerialne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	3 918	3 890	4 099
<b>RAZEM</b>	<b>3 918</b>	<b>3 890</b>	<b>4 099</b>

##### Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	15	15	15
- udziały i akcje	15	15	15
- udzielone pożyczki	-	-	-
b) w jednostkach pozostałych	865	1 024	293
- udziały i akcje	268	268	293
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne	597	756	-
<b>RAZEM</b>	<b>880</b>	<b>1 039</b>	<b>308</b>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	406	375	414
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	5 774	3 944	3 844
c) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	747	696	833
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	12 735	11 008	6 916
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 678	2 733	2 579
f) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 280	4 330	4 679
g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	266	345	197
h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 214	1 201	1 811
i) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	309	360	779
j) z tytułu straty podatkowej	2 746	2 397	7 913
k) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	7 002	6 522	7 630
l) pozostałe	737	603	761
<b>RAZEM</b>	<b>38 894</b>	<b>34 514</b>	<b>38 356</b>

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:</b>	<b>4 380</b>	<b>453</b>	<b>4 296</b>
- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy	4 396	1 038	4 266
- w odniesieniu na kapitał własny	(16)	(585)	30

**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 916	3 960	1 240
- prowizje od gwarancji bankowych	3 877	3 944	1 219
- inne	39	16	21
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 916</b>	<b>3 960</b>	<b>1 240</b>

### 3.10.2 Aktywa obrotowe

#### Zapasy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) materiały	27 369	27 196	23 014
b) półprodukty i produkty w toku	1 241	411	541
c) produkty gotowe	-	-	257
d) towary	4	4	14
<b>RAZEM</b>	<b>28 614</b>	<b>27 611</b>	<b>23 826</b>

#### Krótkoterminowe należności

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>185 389</b>	<b>151 933</b>	<b>143 657</b>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	<b>185 389</b>	<b>151 933</b>	<b>143 657</b>
- do 12 miesięcy	175 374	141 638	138 584
- powyżej 12 miesięcy	10 015	10 295	5 073
<b>2. Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>30 023</b>	<b>25 270</b>	<b>16 832</b>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- z tytułu zaliczek	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	<b>30 023</b>	<b>25 270</b>	<b>16 832</b>
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 802	3 151	8 483
- rozrachunki z pracownikami	174	133	199
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	1 297	-	1
- z tytułu zaliczek i innych należności	18 437	21 536	7 091
- pozostałe należności	6 313	450	1 058
<b>Krótkoterminowe pozostałe należności netto</b>	<b>215 412</b>	<b>177 203</b>	<b>160 489</b>
3. odpis aktualizujący wartość należności	26 485	26 573	27 478
<b>Krótkoterminowe pozostałe należności brutto</b>	<b>241 897</b>	<b>203 776</b>	<b>187 967</b>

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 Environment & Infrastructure Solutions, Inc. („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 wyłaconą 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. 4.12 niniejszego raportu okresowego.

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) ubezpieczenia	2 538	2 274	1 804
b) podatki i opłaty	2 257	-	2 297
c) prowizje od gwarancji bankowych	1 773	1 410	1 096
d) inne	816	959	880
<b>RAZEM</b>	<b>7 384</b>	<b>4 643</b>	<b>6 077</b>

### **Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	75 309	64 974	65 528
b) wycena pozostałych umów	14 929	15 293	14 511
<b>RAZEM</b>	<b>90 238</b>	<b>80 267</b>	<b>80 039</b>

### **Należności z tytułu podatku dochodowego**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	379	339	139
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	73	73	74
<b>RAZEM</b>	<b>452</b>	<b>412</b>	<b>213</b>

### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	749	562	1 572
- udziały i akcje	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	749	562	1 572
<b>RAZEM</b>	<b>749</b>	<b>562</b>	<b>1 572</b>

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w kasie	348	64	97
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	45 590	47 854	19 085
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	4 669	152	3 185
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>50 607</b>	<b>48 070</b>	<b>22 367</b>
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 039	3 665	2 119

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**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 290	1 290	24 359
b) budynki i budowle	-	-	-
c) maszyny i urządzenia	-	-	-
d) środki transportu	27	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 317</b>	<b>1 290</b>	<b>24 359</b>

### 3.10.4 Zobowiązania długoterminowe

#### Długoterminowe rezerwy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	16 478	16 478	19 618
- emerytalne	5 167	5 167	6 765
- rentowe	192	192	277
- jubileuszowe	11 117	11 117	12 576
- inne	2	2	-
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 348	1 491	1 495
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 348	1 491	1 495
- inne	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>17 826</b>	<b>17 969</b>	<b>21 113</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	179	24	33
b) z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	641	651	680
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	16 001	13 594	14 364
d) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 853	2 908	2 757
e) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	4 317	4 378	3 876
f) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
g) pozostałe	1 928	554	417
<b>RAZEM</b>	<b>25 919</b>	<b>22 109</b>	<b>22 127</b>

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
- odniesione na bieżący wynik finansowy	3 810	1 426	1 445
- odniesione na kapitał własny	3 829	1 516	1 469
	(19)	(90)	(24)

#### Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) kredyty	3 368	3 602	4 250
b) pożyczki	10	10	150
<b>RAZEM</b>	<b>3 378</b>	<b>3 612</b>	<b>4 400</b>

#### Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	8 894	9 207	9 817
<b>RAZEM</b>	<b>8 894</b>	<b>9 207</b>	<b>9 817</b>

#### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu dywidend	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	76	76	76
<b>RAZEM</b>	<b>76</b>	<b>76</b>	<b>76</b>

#### Długoterminowe zobowiązania

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	249	249	249
<b>RAZEM</b>	<b>249</b>	<b>249</b>	<b>249</b>

### 3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe

#### Krótkoterminowe rezerwy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze</b>	<b>6 017</b>	<b>6 285</b>	<b>5 051</b>
- emerytalne	816	816	635
- rentowe	43	43	52
- jubileuszowe	1 904	1 904	1 508
- niewykorzystane urlopy	2 444	2 422	2 390
- premie	810	1 100	466
- pozostałe	-	-	-
<b>b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>5 815</b>	<b>2 851</b>	<b>1 682</b>
- rezerwa na straty na kontraktach	688	739	613
- na przewidywane koszty	4 232	1 261	626
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	870	825	442
- inne	25	26	1
<b>RAZEM</b>	<b>11 832</b>	<b>9 136</b>	<b>6 733</b>

#### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) kredyty	10 953	11 487	27 707
b) pożyczki	90	109	64
<b>RAZEM</b>	<b>11 043</b>	<b>11 596</b>	<b>27 771</b>

#### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	5 078	5 168	5 099
<b>RAZEM</b>	<b>5 078</b>	<b>5 168</b>	<b>5 099</b>

#### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	1 686	1 957	4 075
b) z tytułu dywidend	157	156	109
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	16	-	226
<b>RAZEM</b>	<b>1 859</b>	<b>2 113</b>	<b>4 410</b>

#### Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>83 687</b>	<b>58 005</b>	<b>84 373</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	<b>83 687</b>	<b>58 005</b>	<b>84 373</b>
- do 12 miesięcy	74 320	49 086	76 266
- powyżej 12 miesięcy	9 367	8 919	8 107
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>89 710</b>	<b>90 910</b>	<b>53 767</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	<b>88 804</b>	<b>90 561</b>	<b>53 425</b>
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	1 175	712	501
- zaliczki otrzymane na dostawy	55 295	60 200	20 372
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 603	17 600	19 227
- z tytułu wynagrodzeń	9 223	11 371	12 264
- pozostałe zobowiązania	508	678	1 061
c) fundusze specjalne	<b>906</b>	<b>349</b>	<b>342</b>
<b>RAZEM</b>	<b>173 397</b>	<b>148 915</b>	<b>138 140</b>

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	24 759	16 752	17 012
- przewidywane koszty	24 759	16 752	17 012
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
<b>RAZEM</b>	<b>26 392</b>	<b>18 385</b>	<b>18 645</b>

### **Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
a) wycena kontraktów budowlanych	63 578	51 106	34 574
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>63 578</b>	<b>51 106</b>	<b>34 574</b>

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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
a) w kraju	3 962	1 374	4 447
b) za granicą	1	101	783
<b>RAZEM</b>	<b>3 963</b>	<b>1 475</b>	<b>5 230</b>

## **3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży**

### **Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



### 3.10.7 Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

##### Struktura branżowa

	31.03.2022	31.03.2021
- usługi budowlano - montażowe	156 739	104 611
- wyroby produkcji przemysłowej	60 556	48 811
- usługi produkcji przemysłowej	3 075	1 617
- usługi sprzętowe i transportowe	-	57
- pozostałe usługi	7 158	4 180
- sprzedaż towarów i materiałów	3 381	729
<b>RAZEM</b>	<b>230 909</b>	<b>160 005</b>

##### Struktura geograficzna

	31.03.2022	31.03.2021
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	131 732	89 960
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	99 177	70 045
<b>RAZEM</b>	<b>230 909</b>	<b>160 005</b>

#### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	31.03.2022	31.03.2021
<b>Koszty rodzajowe</b>		
amortyzacja środków trwałych	2 806	3 025
amortyzacja wartości niematerialnych	145	144
koszty świadczeń pracowniczych	50 233	51 826
zużycie surowców, materiałów i energii	41 987	25 587
koszty usług obcych	93 360	66 843
koszty podatków i opłat	3 587	3 748
pozostałe koszty	4 299	1 460
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>196 417</b>	<b>152 633</b>
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	21 749	(585)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(1 157)	(156)
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(9 321)	(8 979)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(1 979)	(2 228)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>205 709</b>	<b>140 685</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>2 893</b>	<b>584</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>208 602</b>	<b>141 269</b>

#### Pozostałe przychody

	31.03.2022	31.03.2021
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>58</b>	<b>-</b>
<b>2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>369</b>	<b>242</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	10
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	52
c. odpisy aktualizujące	369	180
- na należności z tytułu dostaw i usług	343	180
- na inne aktywa niefinansowe	26	-
<b>3. Inne przychody</b>	<b>227</b>	<b>97</b>
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	4	12
- odszkodowania i kary	157	42
- z tytułu otrzymanych dotacji	2	-
- spłata spisanych należności	4	-
- pozostałe	60	43
<b>RAZEM</b>	<b>654</b>	<b>339</b>

### Pozostałe koszty

	31.03.2022	31.03.2021
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	9
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	750	199
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	405	90
c. odpisy aktualizujące	345	109
- na należności z tytułu dostaw i usług	211	41
- na inne należności	-	68
- z tyt. utraty wartości pozostałych aktywów	134	-
<b>3. Inne koszty</b>	520	554
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	15	82
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	3	61
- umorzenie należności	31	-
- inne	382	411
<b>RAZEM</b>	<b>1 270</b>	<b>762</b>

### Przychody finansowe

	31.03.2022	31.03.2021
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	-	-
<b>2. Odsetki</b>	39	-
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>4. Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	944	-
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	944	-
<b>5. Rozwiązane odpisy aktualizujące</b>	-	-
<b>6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	-	-
<b>7. Inne przychody finansowe</b>	9	113
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	2	-
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	41
- pozostałe	7	72
<b>RAZEM</b>	<b>992</b>	<b>113</b>

### Koszty finansowe

	31.03.2022	31.03.2021
<b>1. Odsetki</b>	357	360
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>3. Straty z tytułu różnic kursowych</b>	93	1 119
- zrealizowanych	93	12
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	1 107
<b>4. Utworzone odpisy aktualizujące</b>	-	-
<b>5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	-	-
<b>6. Inne koszty finansowe</b>	1 259	1 341
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	578	1 096
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	681	176
- inne	-	69
<b>RAZEM</b>	<b>1 709</b>	<b>2 820</b>

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

	31.03.2022	31.03.2021
<b>A. Wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 572</b>	<b>1 796</b>
1. Bieżący	4 139	4 593
2. Odroczone	(567)	(2 797)
- zmiana stanu aktywów	(4 396)	(4 266)
- zmiana stanu rezerw	3 829	1 469
<b>RAZEM</b>	<b>3 572</b>	<b>1 763</b>

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

### Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

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

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

	Stan na 31.12.2021r.	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 31.03.2022r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	80 267	60 201	(105)	(27 341)	(22 784)	90 238
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	14 163	28 819	-	(12 030)	-	30 952
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	51 106	32 495	-	(20 023)	-	63 578
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	-	2 275	-	(6 051)	-	(3 776)

	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	74 456	61 640	(78)	(26 028)	(29 723)	80 267
- 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

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

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

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

- do 1 roku  
 - powyżej 1 roku  
 Razem

	Stan na 31.03.2022r.	Stan na 31.12.2021r.
- do 1 roku	919 192	776 876
- powyżej 1 roku	158 115	146 554
<b>Razem</b>	<b>1 077 307</b>	<b>923 430</b>

**UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA**

**a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	639 987	639 987	130 129
- zafakturowane	674 594	674 594	120 256
- korekta w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy	(34 607)	(34 607)	9 873
Koszty wytworzenia robót budowlanych	598 580	598 580	114 093
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>41 407</b>	<b>41 407</b>	<b>16 036</b>

**b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej**

Kaucje zatrzymane przez Klientów	10 617	10 617	22 593
Kaucje zatrzymane Dostawcom	11 987	11 987	20 539
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
wycena kontraktów budowlanych - aktywa	90 238	80 267	80 039
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	63 578	51 106	34 574

### 3.10.10 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA**

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej

Udziały i akcje  
 Pożyczki  
 Należności z tytułu dostaw i usług  
 Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi  
 Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne  
 Krótkoterminowe papiery wartościowe  
 Dłużne papiery wartościowe  
 Środki pieniężne

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2022 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	-	-	185 389	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	9 130	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	50 607	-

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA**

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej

Kredyty bankowe  
 Pożyczki  
 Leasing finansowy  
 Dłużne papiery wartościowe  
 Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne  
 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  
 Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2022 roku

	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	14 321	-
Pożyczki	-	-	100	-
Leasing finansowy	-	-	13 972	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	1 686
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	83 687	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	12 310	-

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I 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 31.03.2022 r.**

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy	EUR	21 300
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>21 300</b>

**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
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>22 838</b>

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

Łączna wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy wynosi 579 tys. zł. Rozliczenie zawartych transakcji nastąpi w przeciągu roku. Wpływ zrealizowanych transakcji oraz wyceny instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

**Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.03.2022 r.**

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2022 r.**

- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	1 212
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 212

**Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2022 - 31.03.2022 r.**

- przychody finansowe	697
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	157
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	540
- koszty finansowe	864
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	592
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	47
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	225

**Sprawozdania z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2022 - 31.03.2022 r.**

- inne całkowite dochody	70
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	86
z tytułu podatku odroczonego	(16)

**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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) grunty	790	790	790
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	68	68	68
c) budynki i budowle	-	-	-
d) maszyny i urządzenia	426	424	441
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	249	258	287
f) środki transportu	47	45	84
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	515	378	233
h) pozostałe	131	139	154
<b>RAZEM</b>	<b>2 226</b>	<b>2 102</b>	<b>2 057</b>

##### Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) grunty	99	99	40
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	5 423	5 422	5 423
c) budynki i budowle	12 247	12 059	12 056
<b>RAZEM</b>	<b>17 769</b>	<b>17 580</b>	<b>17 519</b>

##### Wartości niematerialne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	1 460	1 403	1 517
<b>RAZEM</b>	<b>1 460</b>	<b>1 403</b>	<b>1 517</b>

##### Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	63 889	63 889	69 799
- udziały i akcje	63 889	63 889	69 632
- udzielone pożyczki	-	-	167
b) w jednostkach pozostałych	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>63 889</b>	<b>63 889</b>	<b>69 799</b>

W przypadku posiadanych akcji w spółce zależnej PRInż 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 PRInż 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 PRInż 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 roku jako start-up, 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 będzie koncertowała 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.

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	175	165	181
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	206	206	187
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	51	51	55
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-
e) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	317	317	222
f) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-
g) z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe i niefinansowe	300	300	300
h) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
i) z tytułu straty podatkowej	-	-	-
j) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	1 753	2 280	2 835
k) z tytułu pozostałych rezerw	234	203	55
l) z tytułu przejściowych różnic w wartości rzeczowych aktywów trwałych	13	22	-
l) pozostałe	-	2	16
<b>RAZEM</b>	<b>3 049</b>	<b>3 546</b>	<b>3 851</b>

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy	(497)	(112)	193
- w odniesieniu na kapitał własny	(497)	(105)	193
	-	(7)	-

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	98	98	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>-</b>



### 3.11.2 Aktywa obrotowe

#### Krótkoterminowe należności

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>17 993</b>	<b>17 007</b>	<b>17 600</b>
<b>a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty</b>	<b>3 139</b>	<b>2 190</b>	<b>2 243</b>
- do 12 miesięcy	3 139	2 190	2 243
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
<b>b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty</b>	<b>14 854</b>	<b>14 817</b>	<b>15 357</b>
- do 12 miesięcy	14 846	14 653	15 191
- powyżej 12 miesięcy	8	164	166
<b>2. Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>12 956</b>	<b>13 372</b>	<b>1 902</b>
<b>a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	<b>49</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	5	-
- zaliczki	49	-	-
- pozostałe	-	-	-
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	<b>12 907</b>	<b>13 367</b>	<b>1 902</b>
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	131	449	294
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- z tytułu zaliczek i inne należności	12 477	12 485	937
- pozostałe należności	299	433	671
<b>Krótkoterminowe należności netto</b>	<b>30 949</b>	<b>30 379</b>	<b>19 502</b>
<b>3. odpis aktualizujący wartość należności</b>	<b>15 252</b>	<b>15 200</b>	<b>15 285</b>
<b>Krótkoterminowe należności brutto</b>	<b>46 201</b>	<b>45 579</b>	<b>34 787</b>

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 Environment & Infrastructure Solutions, Inc. („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 wyłaconą na rzecz Wood przez Bank kwotę ponad 12 mln zł z tytułu przedmiotowej Gwarancji. Należy wskazać, iż Sąd w procesie pomiędzy Bankiem a Wood ocenił 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. 4.12 niniejszego raportu okresowego.

#### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) ubezpieczenia	16	44	3
b) podatki i opłaty	1 405	-	1 531
c) prowizje od gwarancji bankowych	175	271	565
d) inne	6	49	6
<b>RAZEM</b>	<b>1 602</b>	<b>364</b>	<b>2 105</b>

#### Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	15 591	15 231	15 017
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>15 591</b>	<b>15 231</b>	<b>15 017</b>

### Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	-	-	125
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	73	73	74
<b>RAZEM</b>	<b>73</b>	<b>73</b>	<b>199</b>

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) <b>w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	<b>6 845</b>	<b>3 601</b>	<b>4 669</b>
- udzielone pożyczki	4 222	3 601	4 519
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 623	-	150
- z tytułu dywidend	2 555	-	-
- inne	68	-	150
b) <b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>336</b>
- udziały i akcje	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	45	45	336
- inne	45	45	336
<b>RAZEM</b>	<b>6 890</b>	<b>3 646</b>	<b>5 005</b>

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w kasie	3	4	23
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	4 647	6 800	14
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	-	-	80
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 650</b>	<b>6 804</b>	<b>117</b>
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	5	2	1

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	343	343	24 439
b) budynki i budowle	-	-	-
c) maszyny i urządzenia	-	-	-
d) środki transportu	-	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>24 439</b>

### 3.11.4 Zobowiązania długoterminowe

#### Długoterminowe rezerwy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	590	590	636
- emerytalne	247	247	246
- rentowe	13	13	12
- jubileuszowe	330	330	378
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	256	264	271
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	256	264	271
<b>RAZEM</b>	<b>846</b>	<b>854</b>	<b>907</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	-
b) z tytułu ulgi inwestycyjnej	641	651	679
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 962	2 893	2 853
d) z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
e) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
f) pozostałe	10	2	5
<b>RAZEM</b>	<b>3 613</b>	<b>3 546</b>	<b>3 537</b>

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:</b>	<b>67</b>	<b>308</b>	<b>299</b>
- odniesione na bieżący wynik finansowy	67	308	299
- odniesione na kapitał własny	-	-	-

#### Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) kredyty	-	-	-
b) pożyczki	707	2 394	934
<b>RAZEM</b>	<b>707</b>	<b>2 394</b>	<b>934</b>

#### Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	297	245	359
<b>RAZEM</b>	<b>297</b>	<b>245</b>	<b>359</b>

#### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	4 000	14 500
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>4 000</b>	<b>14 500</b>

### 3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe

#### Krótkoterminowe rezerwy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze</b>	<b>1 080</b>	<b>1 080</b>	<b>534</b>
- emerytalne	73	73	83
- rentowe	3	3	3
- jubileuszowe	70	70	74
- niewykorzystane urlopy	-	-	374
- premie	374	374	-
- pozostałe	560	560	-
<b>b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>3 226</b>	<b>570</b>	<b>662</b>
- rezerwa na straty na kontraktach	31	31	32
- na przewidywane koszty	3 101	445	535
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	94	94	95
<b>RAZEM</b>	<b>4 306</b>	<b>1 650</b>	<b>1 196</b>

#### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) kredyty	-	-	-
b) pożyczki	5 095	1 760	9 693
<b>RAZEM</b>	<b>5 095</b>	<b>1 760</b>	<b>9 693</b>

#### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	439	455	532
<b>RAZEM</b>	<b>439</b>	<b>455</b>	<b>532</b>

#### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	4	31	51
<b>RAZEM</b>	<b>4</b>	<b>31</b>	<b>51</b>

#### Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>12 204</b>	<b>13 792</b>	<b>14 966</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:</b>	<b>6 053</b>	<b>8 128</b>	<b>7 374</b>
- do 12 miesięcy	6 053	8 128	7 374
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
<b>b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:</b>	<b>6 151</b>	<b>5 664</b>	<b>7 592</b>
- do 12 miesięcy	6 077	5 271	7 132
- powyżej 12 miesięcy	74	393	460
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 246</b>	<b>6 815</b>	<b>7 940</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ</b>	<b>528</b>	<b>692</b>	<b>-</b>
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	528	692	-
- inne	-	-	-
<b>b) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 718</b>	<b>6 123</b>	<b>7 940</b>
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	135	200	112
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 963	1 821	2 540
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 959	814	1 965
- z tytułu wynagrodzeń	524	3 132	3 181
- pozostałe zobowiązania	137	156	142
<b>c) fundusze specjalne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>17 450</b>	<b>20 607</b>	<b>22 906</b>

**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	1 379	283	176
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
<b>RAZEM</b>	<b>3 012</b>	<b>1 916</b>	<b>1 809</b>

**Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	-	-	-
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) w kraju	-	-	-
b) za granicą	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży**

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.11.7 Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

##### Struktura branżowa

	31.03.2022	31.03.2021
- usługi budowlano - montażowe	360	1 618
- wyroby produkcji przemysłowej	-	-
- usługi produkcji przemysłowej	-	-
- usługi sprzętowe i transportowe	-	-
- pozostałe usługi	4 167	3 340
- sprzedaż towarów i materiałów	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 527</b>	<b>4 958</b>

##### Struktura geograficzna

	31.03.2022	31.03.2021
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	4 527	4 958
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 527</b>	<b>4 958</b>

#### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	31.03.2022	31.03.2021
<b>Koszty rodzajowe</b>		
amortyzacja środków trwałych	374	336
amortyzacja wartości niematerialnych	63	46
koszty świadczeń pracowniczych	631	2 932
zużycie surowców, materiałów i energii	188	101
koszty usług obcych	3 527	2 967
koszty podatków i opłat	1 901	2 120
pozostałe koszty	2 739	48
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>9 423</b>	<b>8 550</b>
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 338)	(1 430)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	-
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(2 251)	(2 822)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>5 834</b>	<b>4 298</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>5 834</b>	<b>4 298</b>

### Pozostałe przychody

	31.03.2022	31.03.2021
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	1
<b>2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	10	5
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	-
c. odpisy aktualizujące	10	5
- na należności z tytułu dostaw i usług	10	5
- 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	-	-
<b>3. Inne przychody</b>	21	-
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	2	-
- odszkodowania i kary	-	-
- spłata spisanych należności	4	-
- pozostałe	15	-
<b>RAZEM</b>	<b>31</b>	<b>6</b>

### Pozostałe koszty

	31.03.2022	31.03.2021
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	3	-
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	110	104
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	90	90
c. odpisy aktualizujące	20	14
- na należności z tytułu dostaw i usług	20	14
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- na inne aktywa niefinansowe	-	-
<b>3. Inne koszty</b>	131	101
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	10	-
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	-	-
- darowizny	75	-
- inne	46	101
<b>RAZEM</b>	<b>244</b>	<b>205</b>

### Przychody finansowe

	31.03.2022	31.03.2021
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	9 031	4 130
<b>2. Odsetki</b>	57	30
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>4. Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	351	-
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	351	-
<b>5. Rozwiązane odpisy aktualizujące</b>	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
<b>6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>7. Inne przychody finansowe</b>	56	109
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	41
- pozostałe	56	68
<b>RAZEM</b>	<b>9 495</b>	<b>4 269</b>

### **Koszty finansowe**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>1. Odsetki</b>	<b>163</b>	<b>168</b>
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	-	-
<b>3. Straty z tytułu różnic kursowych</b>	-	<b>420</b>
- zrealizowanych	-	5
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	415
<b>4. Utworzone odpisy aktualizujące</b>	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
<b>5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>6. Inne koszty finansowe</b>	<b>177</b>	<b>175</b>
- rezerwa na odsetki netto od zobowiązań (świadczenia pracownicze)	-	-
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	112	175
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	63	-
- inne	2	-
<b>RAZEM</b>	<b>340</b>	<b>763</b>

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**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>A. Wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>564</b>	<b>106</b>
<b>1. Bieżący</b>	-	-
<b>2. Odroczone</b>	<b>564</b>	<b>106</b>
- zmiana stanu aktywów	497	(193)
- zmiana stanu rezerw	67	299
<b>B. Wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>564</b>	<b>106</b>



### 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 31.03.2022r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	15 231	360	-	-	-	15 591
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	13 399	1 832	-	-	-	15 231
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 31.03.2022 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	-	-	4 222	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	17 993	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 967	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	4 650	-

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

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa**

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2022 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	-	-	5 802	-
Leasing finansowy	-	-	736	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	12 204	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	1 328	-

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 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiała się następująco:

Tytuł przyznannej dotacji	31.03.2022		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
<b>Razem</b>	-	<b>2</b>	-	<b>84</b>

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

Dotacje zostały udzielone jako forma rekompensaty za już poniesione koszty i ujęte jako pomniejszenie odnośnych kosztów w okresie, w którym stała się należna. 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
<b>Stan na dzień 31.12.2020 r.</b>	-	4	4
Otrzymane w 2021 roku	-	84	84
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 12 -m-cy 2021 roku	-	(84)	(84)
<b>Stan na dzień 31.12.2021 r.</b>	-	4	4
Otrzymane w 2022 roku	-	2	2
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 3 m-ce 2022 roku	-	(2)	(2)
<b>Stan na dzień 31.03.2022 r.</b>	-	4	4

## 4. POZOSTAŁE INFORAMCJE

### 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 31 marca 2022 roku wchodziło 8 spółek zależnych podlegających konsolidacji.

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

L p.	Nazwa spółki	Skrócona nazwa użyta w raporcie	Kapitał zakładowy na 1.01.2022	Kapitał zakładowy na 31.03.2022	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.01.2022 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 31.03.2022 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 31.03.2022 (%)
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%	98,16%	98,16%
3.	MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna	MZ GPBP	11 410 000	11 410 000	96,73%	96,73%	96,73%
4.	MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut Spółka Akcyjna	MZ Biprohut	500 487	500 487	100,00%	100,00%	100,00%
5.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Spółka Akcyjna	PRInż	749 134	749 134	99,17%	99,17%	99,17%
6.	MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Nieruchomości	3 372 600	3 372 600	100,00%	100,00%	100,00%
7.	MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Elektro	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 na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie prowadzi działalności operacyjnej i nie jest objęty konsolidacją. Po dniu bilansowym podmiot ten został postawiony 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, a także po dniu bilansowym nie nastąpiły 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).
- MZ GPBP – aneks do listu intencyjnego z Mercury Engineering Polska Sp. z o.o. dotyczącego realizacji zadania pn.: „Early Works at WAW03 Ballard” /Sękocin Stary k. Warszawy. Zakres robót kontraktu, który obejmował m. in. przygotowanie placu budowy, wykonanie platformy pod prowadzenie prac, a także wykonanie sieci telekom, został rozszerzony m.in. o wykonanie prac w zakresie projektowania i dostaw konstrukcji stalowej oraz obudowy obiektów, zwiększając dotychczasową wartość Listu intencyjnego o kwotę 13,5 mln zł. W przypadku podpisania umowy łączna wartość wynagrodzenia MZ GPBP wynosić będzie 31,7 mln zł (aneks do listu intencyjnego - rb nr 4/2022 z dnia 31 stycznia 2022 roku, list intencyjny rb nr 32/2021 z dnia 4 października 2021 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 przypada na III kwartał 2022 roku (rb nr 6/2022 z dnia 16 lutego 2022 roku).
- 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 Podgórnich. 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 przypada 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).

- MZRP – aneks do umowy z sierpnia 2021 roku zawartej z BASF Schwarzheide GmbH na prefabrykację i montaż instalacji chemicznej oraz prace elektryczne w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Schwarzheide w Niemczech. Na podstawie aneksu został rozszerzony zakres prac MZRP o wykonanie montażu konstrukcji stalowej dostarczanej przez BASF. Wartość prac dodatkowych objętych aneksem wynosi niecałe 8 mln EUR, tym samym aktualna wartość umowy wraz z aneksem wynosi ok. 50 mln EUR. Termin zakończenia prac w ramach umowy nie uległ zmianie (IV kwartał 2022 roku) (aneks do umowy - rb nr 9/2022 z dnia 1 marca 2022 roku, umowa – rb nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku).
- 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 wynosi ok. 39 mln zł, a okres zakończenia prac przypada na III kwartał 2023 roku (rb nr 13/2022 z dnia 31 marca 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, a termin zakończenia prac przypada na wrzesień 2022 roku.
- 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 montaż konstrukcji stalowej i komponentów w ramach modernizacji elektrowni w zakładach samochodów osobowych w Niemczech, przedmiotem których były prace dodatkowe zwiększające wartość umowy do kwoty ok. 5,8 mln EUR oraz przedłużające termin realizacji do końca maja 2022 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.

**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 r. 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.

#### **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.

#### **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. Szybko 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 minionym okresie 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 na dwukrotnie wyższym poziomie cenowym. Znaczny wzrost cen odnotowały też inne materiały

budowlane. 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 4.7 „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 – 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).

##### Pozostałe ważniejsze kontrakty:

- 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 5,1 mln zł.

##### **Aktualny backlog**

Na koniec kwietnia 2022 roku wartość backlogu, tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach wynosiła 1.187,6 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosiła 234,2 mln zł, co łącznie stanowi 1.421,8 mln zł.

##### **Inne zdarzenia:**

- MZRP – rozmowy z Steinmüller Babcock Environment GmbH z siedzibą w Niemczech (obecnie: Hitachi Zosen Inova Steinmüller GmbH) dotyczące ostatecznego rozliczenia kontraktu na dostawę, prefabrykację i montaż rurociągów, dostawę i montaż podpór wraz z malowaniem w ramach budowy instalacji spalania odpadów w Salo, Finlandia w związku z wydłużeniem terminu realizacji.
- MZRP – rozmowy z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG mające na celu uzgodnienie nowego terminu zakończenia prac kontraktu na montaż mechaniczny 3 kotłów wraz z prefabrykacją i montażem rurociągów w ramach projektu Genesis w rafinerii Rhineland w Kolonii-Godorf w Niemczech.



Poza powyższymi zdarzeniami, wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta będą miały wyniki spraw sądowych opisanych w pkt. 4.12, sytuacja związana z wojną w Ukrainie oraz sytuacja związana z rozwojem pandemii COVID-19 opisane w pkt 4.3 i 4.7, a także pozostałe czynniki ryzyka wykazane w pkt. 4.7 oraz w pkt 4.16 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 pierwszy kwartał 2022 roku wyniosły 230.909 tys. zł i były o 44% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 131.731 tys. zł i stanowiły 57% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 99.178 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 43%. Największe zaangażowanie w pierwszym kwartale 2022 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło głównie 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 oraz dla BASF Schwarzheide GmbH w zakresie prefabrykacji i montażu instalacji chemicznej, prac elektrycznych oraz montażu konstrukcji stalowej w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Schwarzheide w Niemczech.

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową za pierwszy kwartał 2022 roku wyniósł 22.307 tys. zł, z rentownością 9,7%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły 11.300 tys. zł i utrzymały się na zbliżonym poziomie do analogicznego okresu ubiegłego roku, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 11.007 tys. zł, z rentownością 4,8%.

Pierwszy kwartał 2022 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 9.674 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 6.102 tys. zł i był o 134% wyższy od zysku wypracowanego w pierwszym kwartale 2021 roku. Rentowność netto wyniosła 2,6% i była o 1 pp. wyższa w stosunku do danych za pierwszy kwartał 2021 roku.

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

	<i>w tys. PLN</i>		
	<b>1Q 2022</b>	<b>1Q 2021</b>	<b>1Q 2022 / 1Q 2021</b>
Przychody ze sprzedaży	230 909	160 005	144%
Wynik brutto ze sprzedaży	22 307	18 736	119%
Koszty sprzedaży	1 979	2 228	89%
Koszty ogólnego zarządu	9 321	8 979	104%
Wynik netto ze sprzedaży	11 007	7 529	146%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	13 342	10 275	130%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	10 391	7 106	146%
Wynik brutto	9 674	4 399	220%
Podatek dochodowy	3 572	1 796	199%
Wynik netto	6 102	2 603	234%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom spółki	5 892	2 448	241%
Całkowite dochody netto przynależne akcjonariuszom spółki	5 983	2 332	257%

\*) 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.

## Wyniki finansowe Emitenta

Przychody ze sprzedaży Emitenta za pierwszy kwartał 2022 roku osiągnęły poziom 4.527 tys. zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były o 9 % niższe 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 pierwszego kwartału 2022 roku stratą brutto ze sprzedaży na poziomie 1.307 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu pogłębiły tę stratę, niemniej w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego były one o 20,2% niższe i wyniosły 2.251 tys. zł. Po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w kwocie 9.031 tys. zł, zysk netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 4.820 tys. zł.

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

	1 Q 2022	I Q 2021	w tys. PLN I Q 2022/ I Q 2021
Przychody ze sprzedaży	4 527	4 958	91%
Wynik brutto ze sprzedaży	-1 307	660	-
Koszty ogólnego zarządu	2 251	2 822	80%
Wynik netto ze sprzedaży	-3 558	-2 162	165%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	-3 334	-1 979	168%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	-3 771	-2 361	160%
Wynik brutto	5 384	1 145	470%
Podatek dochodowy	564	106	532%
Wynik netto	4 820	1 039	464%
Całkowite dochody netto	4 820	1 039	464%

\*) 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.

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

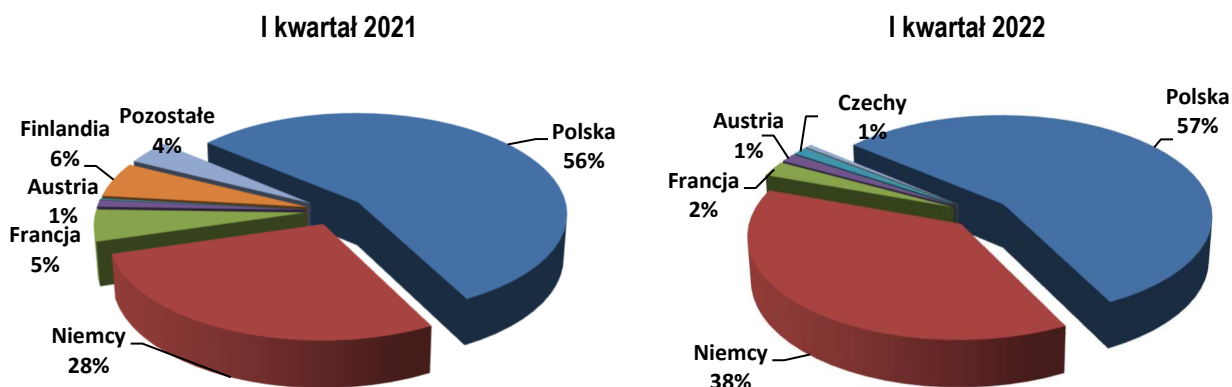
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2022 roku wyniosły 230.909 tys. zł, z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 131.731 tys. zł, co stanowiło 57% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 99.178 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 43%.

Głównymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2022 roku były:

- Niemcy 89 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 6 % 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 pierwszym kwartale 2022 oraz 2021.



W pierwszym kwartale 2022 roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (26%), przemysłu maszynowego (18%) oraz przemysłu chemicznego i petrochemicznego (18%).

W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (27%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (23%), przemysłu energetycznego (21%) oraz przemysłu maszynowego (19%).

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale na branże w pierwszym kwartale 2022 oraz 2021.



## **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. 647<sup>1</sup> 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 dożywotnie 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 oczekiwanych 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) w według dat zapadalności na podstawie niedyskontowanych w wartości na 31.03.2022 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.03.2022 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w artosć ujemna)	Według stanu na 31.03.2022 r. (netto)
do 1 miesiąca	13 432	(25)	13 407
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 566	(8)	2 558
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	821	(33)	788
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	649	(256)	393
pow yżej 1 roku	39 272	(24 624)	14 648
<b>Razem</b>	<b>56 740</b>	<b>(24 946)</b>	<b>31 794</b>

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niedyskontowanych w wartości na 31.03.2022 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.03.2022 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w artosć ujemna)	Według stanu na 31.03.2022 r. (netto)
do 1 miesiąca	81 341	(160)	81 181
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55 909	(5)	55 904
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 398	-	4 398
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	2 122	-	2 122
pow yżej 1 roku	10 015	-	10 015
<b>Razem brutto</b>	<b>153 785</b>	<b>(165)</b>	<b>153 620</b>

C. Wycena w alutowa	1 285	(1 310)	(25)
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>211 810</b>	<b>(26 421)</b>	<b>185 389</b>

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

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

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

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych 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
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 721	-	53 721
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 920	-	6 920
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	695	-	695
pow yżej 1 roku	10 295	-	10 295
<b>Razem brutto</b>	<b>118 805</b>	<b>(139)</b>	<b>118 666</b>

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

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych w wartości na 31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.03.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.03.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	7 915	-	7 915
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 506	-	9 506
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	(189)	-	(189)
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	503	(407)	96
pow yżej 1 roku	35 110	(25 245)	9 865
<b>Razem</b>	<b>52 845</b>	<b>(25 652)</b>	<b>27 193</b>

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych w wartości na 31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.03.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.03.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	56 076	-	56 076
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 862	-	41 862
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 252	(144)	5 108
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	6 891	-	6 891
pow yżej 1 roku	5 073	-	5 073
<b>Razem brutto</b>	<b>115 154</b>	<b>(144)</b>	<b>115 010</b>

C. Wycena w alutowa	3 136	(1 682)	1 454
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>171 135</b>	<b>(27 478)</b>	<b>143 657</b>

### **Ryzyko płynności**

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

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

Emitent i Spółki zależne wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Wszystkie istotne wskaźniki finansowe Emitenta spełniają wymogi umów kredytowych. W jednej spółce zależnej nastąpiło niewielkie przekroczenie marży zysku netto, a w drugiej spółce zależnej nieznaczne niespełnienie wskaźnika: wpływy z obrotu gospodarczego. Niedotrzymanie wskazanych wskaźników dotyczyło niewielkich kwot i w ocenie Zarządu nie rodzi ryzyka wypowiedzenia umów bankowych. Zobowiązania wynikające z umów kredytowych, o których mowa powyżej, 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, emisję obligacji w ramach Grupy,
- zawieranie nowych kontraktów, gdzie ciężar finansowania przedsięwzięcia budowlanego przerzucany jest na klienta (inwestora) poprzez: otrzymane zaliczki, bieżące fakturowanie sprzedaży, minimalizacja zatrzymanych kaucji, stosowanie 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 31 marca 2022 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,33
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,23

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

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,33
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,23

a na dzień 31 grudnia 2021 roku wskaźniki te wyniosły 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.

Według stanu na 31.03.2022 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	565	975	4 963	4 540	3 378	-	14 421
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 807	23 443	1 666	3 929	9 367	14 475	83 687
Pozostałe zobowiązania	26 120	26 725	17 814	29 264	9 219	687	109 829
<b>Razem</b>	<b>57 492</b>	<b>51 143</b>	<b>24 443</b>	<b>37 733</b>	<b>21 964</b>	<b>15 162</b>	<b>207 937</b>

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 31.03.2022 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 103	4 727	1 772	129	4 744	14 475
Pozostałe zobowiązania	629	38	5	7	8	687
<b>Razem</b>	<b>3 732</b>	<b>4 765</b>	<b>1 777</b>	<b>136</b>	<b>4 752</b>	<b>15 162</b>

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 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	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
<b>Razem</b>	<b>84 635</b>	<b>34 503</b>	<b>13 051</b>	<b>18 493</b>	<b>22 063</b>	<b>9 666</b>	<b>182 411</b>

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2021 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
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
<b>Razem</b>	<b>3 613</b>	<b>1 109</b>	<b>100</b>	<b>120</b>	<b>4 722</b>	<b>9 664</b>

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

Według stanu na 31.03.2021 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	177	95	17 117	10 382	4 400	-	32 171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 250	17 813	4 401	2 599	8 107	17 203	84 373
Pozostałe zobowiązania	36 842	21 350	3 002	6 770	10 142	542	78 648
<b>Razem</b>	<b>71 269</b>	<b>39 258</b>	<b>24 520</b>	<b>19 751</b>	<b>22 649</b>	<b>17 745</b>	<b>195 192</b>

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 31.03.2021 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 973	1 821	679	804	4 926	17 203
Pozostałe zobowiązania	136	399	5	-	2	542
<b>Razem</b>	<b>9 109</b>	<b>2 220</b>	<b>684</b>	<b>804</b>	<b>4 928</b>	<b>17 745</b>

## Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

## Ryzyko walutowe

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

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

- w okresie 1 stycznia 2022 roku – 31 marca 2022 roku – 42,95%,
- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku – 38,49%,
- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 31 marca 2021 roku – 43,78%.

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

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 31.03.2022 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	8 684	674	2	15	x
Stan należności brutto w walutach	-	17 738	81	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	4	4 782	4	3	-	x
<b>Kursy walut na 31.03.2022rok</b>	<b>4,1801</b>	<b>4,6525</b>	<b>5,4842</b>	<b>0,1903</b>	<b>0,4504</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutach przeliczona na PLN	-	40 402	3 696	-	7	44 105
Kwota należności w walutach przeliczona na PLN	-	82 526	444	-	-	82 970
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	17	22 248	22	1	-	22 288
<b>Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%</b>	<b>4,3891</b>	<b>4,8851</b>	<b>5,7584</b>	<b>0,1998</b>	<b>0,4729</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	42 422	3 881	-	7	46 310
Kwota należności w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	86 652	466	-	-	87 118
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	18	23 361	23	1	-	23 403
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	1	3 219	(162)	-	-	3 058
<b>Kursy walut uwzględniające spadek o 5%</b>	<b>3,9711</b>	<b>4,4199</b>	<b>5,2100</b>	<b>0,1808</b>	<b>0,4279</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	38 382	3 512	-	6	41 900
Kwota należności w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	78 400	422	-	-	78 822
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	16	21 136	21	1	-	21 174
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(1)	(3 218)	161	-	1	(3 057)

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

Analiza wrażliwości ryzyka w 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
<b>Kursy walut na 31.12.2021 rok</b>	<b>4,0600</b>	<b>4,5994</b>	<b>5,4846</b>	<b>0,1850</b>	<b>0,4486</b>	<b>0,6184</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN	-	66 466	6 165	6	7	7	72 651
Kwota należności w walutowych 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
<b>Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%</b>	<b>4,2630</b>	<b>4,8294</b>	<b>5,7588</b>	<b>0,1943</b>	<b>0,4710</b>	<b>0,6493</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	69 789	6 473	7	7	7	76 283
Kwota należności w walutowych 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
<b>Kursy walut uwzględniające spadek o 5%</b>	<b>3,8570</b>	<b>4,3694</b>	<b>5,2104</b>	<b>0,1758</b>	<b>0,4262</b>	<b>0,5875</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	63 143	5 856	6	6	6	69 017
Kwota należności w walutowych 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)

Analiza wrażliwości ryzyka w walutowego

Stan na 31.03.2021 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	9 498	1 470	3	15	x
Stan należności brutto w walutach	520	13 012	104	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	36	2 724	1	4	-	x
<b>Kursy walut na 31.03.2021 rok</b>	<b>3,9676</b>	<b>4,6603</b>	<b>5,4679</b>	<b>0,1783</b>	<b>0,4556</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN	-	44 264	8 038	1	7	52 310
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN	2 063	60 640	569	-	-	63 272
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	143	12 695	5	1	-	12 844
<b>Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%</b>	<b>4,1660</b>	<b>4,8933</b>	<b>5,7413</b>	<b>0,1872</b>	<b>0,4784</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	46 477	8 440	1	7	54 925
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	2 166	63 672	597	-	-	66 435
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	150	13 329	6	1	-	13 486
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	110	1 453	(373)	-	-	1 190
<b>Kursy walut uwzględniające spadek o 5%</b>	<b>3,7692</b>	<b>4,4273</b>	<b>5,1945</b>	<b>0,1694</b>	<b>0,4328</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	42 050	7 636	1	6	49 693
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 960	57 608	540	-	-	60 108
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	136	12 060	5	1	-	12 202
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(110)	(1 453)	373	-	1	(1 189)

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 ograniczony 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.

Analiza wrażliwości stopy procentowej

31.03.2022r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2022 roku	15 381	tys. zł	15 381	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	155	tys. zł	155	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 3 m-cy 2022 roku	4,1	%	4,1	%
Stopa procentowa skorygowana	4,6	%	5,1	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	706	tys. zł	782	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(551)	tys. zł	(627)	tys. zł
Podatek dochodowy	105	tys. zł	119	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(446)	tys. zł	(508)	tys. zł

Analiza wrażliwości 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 wrażliwości stopy procentowej

31.03.2021r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2021 roku	34 142	tys. zł	34 142	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	202	tys. zł	202	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 3 m-cy 2021 roku	2,3	%	2,3	%
Stopa procentowa skorygowana	2,8	%	3,3	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	243	tys. zł	286	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(41)	tys. zł	(84)	tys. zł
Podatek dochodowy	8	tys. zł	16	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(33)	tys. zł	(68)	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**

Wywołana przez Rosję w dniu 24 lutego 2022 roku wojna z Ukrainą wpływa negatywnie na ogólnoswiatową gospodarkę, która nadal boryka się ze skutkami pandemii. W chwili obecnej trudno jednak oszacować skalę negatywnych skutków i przewidywać, jak dalej rozwinie się sytuacja międzynarodowa, niemniej jednak nieodzowny jest negatywny wpływ trwającej wojny na światową gospodarkę na wielu płaszczyznach. Jednym z pierwszych skutków rozpoczętej wojny było krótkoterminowe załamanie się rynku stali. Pomimo, iż w pewnym sensie rynek ten ustabilizował się to ceny wyrobów stalowych są obecnie na dwukrotnie wyższym poziomie, a ograniczenia w imporcie rudy żelaza oraz cena ropy naftowej prawdopodobnie wpłynie na dalszy wzrost cen materiałów wykorzystywanych na rynku budowlanym. Wysoka inflacja dotknęła także inne produkty, a analitycy przewidują dalsze wzrosty. Obecnie podnoszą oni zagadnienie wpływu braku eksportu żywności z Ukrainy i Rosji na sytuację społeczno-gospodarczą na całym świecie. Wschód Europy był do tej pory jednym z liderów w eksporcie żywności na świecie i ograniczenie tego eksportu dodatkowo wpłynie na inflację. Zmieniają się także priorytety inwestorów publicznych i prywatnych, co może również przełożyć się na przyszły portfel zleceń Grupy.

Zidentyfikowane na chwilę obecną przez Grupę MOSTOSTAL ZABRZE obszary ryzyka wynikające z trwającej wojny w Ukrainie dotyczą:

- dalszego znacznego wzrost cen materiałów, w tym stali, co przełoży się na rentowność realizowanych kontraktów i zleceń oraz na procedowane i przyszłe oferty.
- opóźnień lub przerwania dostaw wyrobów stalowych, co może przełożyć się na przerwanie ciągłości operacyjnej zakładów produkcyjnych oraz realizowanych budów,
- dalszego odpływu pracowników pochodzenia ukraińskiego zatrudnionych przez firmy podwykonawcze i stopnia zarządzenia tym ryzykiem przez podmioty zewnętrzne.

Dodatkowo na powyższe może nałożyć się destabilizacja rynków finansowych spowodowana inflacją oraz znaczną dynamiką stóp procentowych i kursu walut (zwłaszcza kursu Euro), co w przypadku Grupy Emitenta, której przychody w znacznej części pochodzą z eksportu, nie pozostaje bez znaczenia. Analiza wpływu zmiany stóp procentowych oraz wahań kursów walutowych została zaprezentowana powyżej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu ryzyka związanego z trwającą wojną w Ukrainie na sytuację Grupy w przyszłości.

## **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 zdąża w kierunku endemii. W Polsce od 16 maja 2022 roku stan epidemii przechodzi w stan zagrożenia epidemicznego, zgodnie z oświadczeniem Ministra Zdrowia.

Szacuje się, że całkowite straty światowej gospodarki sięgnęły do tej pory 14 bilionów dolarów. Sporządzone przed 24 lutego 2022 roku przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy prognozy globalnego wzrostu na rok 2022 zakładały jego obniżenie o pół punktu procentowego do 4,4 proc.

Pomimo nadal podejmowanych przez Grupę MOSTOSTAL ZABRZE działań zapobiegawczych i ograniczających 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) Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu pandemii, w tym ewentualnych 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 4.12 „Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych i arbitrażowych” oraz w pkt 4.16 „Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów” niniejszego raportu okresowego.

## 4.8 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

### Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2022	31.03.2021
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	230 909	160 005
Rentowność brutto na sprzedaży (wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	9,7%	11,7%
Rentowność operacyjna (wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)	4,5%	4,4%
Rentowność EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży)	5,8%	6,4%
Rentowność brutto (wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)	4,2%	2,7%
Rentowność netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	2,6%	1,6%
Rentowność kapitału własnego (wynik finansowy netto/kapitał własny)	3,1%	1,5%
Rentowność majątku (aktywów) (wynik finansowy netto/suma bilansowa)	1,1%	0,5%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były wyższe o 44%. Nastąpił spadek marży brutto ze sprzedaży o 2,0 pp. do poziomu 9,7%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które utrzymały się na zbliżonym poziomie z analogicznego okresu ubiegłego roku, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE osiągnęła rentowność netto w wysokości 2,6% tj. o 1,0 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	31.03.2022	31.03.2021
1. Aktywa obrotowe	394 773	318 942
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	297 142	240 602
<b>3. Kapitał obrotowy (1-2)</b>	<b>97 631</b>	<b>78 340</b>
<b>4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu aktywów obrotowych (3/1)</b>	<b>24,7%</b>	<b>24,6%</b>

Na dzień 31 marca 2022 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 97.631 tys. zł i był o 24,6% wyższy od poziomu osiągniętego na dzień 31 marca 2021 roku.

Cykle rotacji:

w dniach	31.03.2022	31.03.2021
1. Wskaźnik obrotu należności (średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)	64	82
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)	34	52

W analizowanym okresie nastąpiła wyraźna 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 18 dni, a cykl spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 17 dni.

Ocena płynności:

	31.03.2022	31.03.2021
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,33
2. Płynność II stopnia (szybka) ((aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,23	1,23

Wskaźniki płynności według stanów na dzień 31 marca 2022 roku utrzymały się na tym samym, 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 osiągniętych wyników finansowych. Definicje zastosowanych APM są podane bezpośrednio przy wskaźnikach.

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

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

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

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

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

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



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

Podmiot lub imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za 2021 r.  (10 marca 2022 r.)	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 r.  (12 maja 2022 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za 2021 r.  (10 marca 2022 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 r.  (12 maja 2022 r.)
KMW Investment Sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od Krzysztofa Jędrzejewskiego)	24.646.822	24.646.822	33,05%	33,05%
QUERCUS TFI S.A.	3.930.362	3.930.362	5,27%	5,27%

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

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku nie wystąpiły zmiany w znacznych pakietach akcji.

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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2021 rok posiadają akcje Emitenta w liczbie przedstawionej poniżej:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2021 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 r.
<b>RADA NADZORCZA</b>						
Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24.646.822	-	-	-	24.646.822
<b>ZARZĄD</b>						
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	429.538	29.03.2022 r.	nabycie	87.716	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.

## 4.12 Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych

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

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

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 & Infrastructure 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
Wood Environment & Infrastructure	MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Pozew wzajemny o zapłatę	39.102	

Solutions, Inc.  
("Wood")

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.

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 9,1 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 związku z wyborem nowego Przewodniczącego Trybunału Arbitrażowego został zaktualizowany harmonogram postępowania arbitrażowego. Przesłuchanie świadków i ekspertów zostało obecnie zaplanowane na drugą połowę czerwca 2022 roku. Nadto, zgodnie z aktualnym harmonogramem, po przesłuchaniu świadków, każda ze stron będzie miała możliwość wyrażenia swojego końcowego stanowiska. W związku z tym, Zarząd oczekuje, że wyrok w tej sprawie zostanie wydany jeszcze w roku 2022.

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 nieuzasadnionym odstąpieniem od Umowy zawartej z MZ.

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

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 r. powyższe dwa postępowania zostały połączone. Obecnie trwa wybór Przewodniczącego Trybunału Arbitrażowego.

PRInż S.A.	Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach (DTŚ)	Pozew o zwrot z nienależnie pobranym 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. 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”) dotyczącego kontraktu pn.: "Zadaszenie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie".

W 2017 roku sąd wydał dwa postanowienia, w których poinformowano wszystkie strony postępowań sądowych o połączeniu do wspólnego rozpoznania sprawy z powództwa z lipca 2014 roku i sprawy z powództwa z września 2014 roku ze sprawą z lipca 2013 roku. Toczące się procesy (jeden z powództwa Zamawiającego, a dwa z powództwa Wykonawcy), które zostały połączone do wspólnego rozpoznania, dotyczą wzajemnych roszczeń, wynikających przede

wszystkim z ustalenia podmiotu odpowiedzialnego za awarię na budowie w 2011 roku oraz niewywiązywania się Województwa Śląskiego ze swoich obowiązków jako inwestora (dostarczenie wadliwej i niekompletnej dokumentacji projektowej, co zgodnie z treścią wzajemnej umowy leżało po stronie Zamawiającego).

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

Aktualna wartość przedmiotu sporu wynosi 177,7 mln zł.

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

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

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

Potwierdzeniem stanowiska Emitenta jest rozpoczęte przez MZ, przeszło rok przed złożeniem powództwa przez Zamawiającego, postępowanie sądowe, na podstawie złożonego w lipcu 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozwu przeciwko Zamawiającemu. W pozwie tym Emitent wniósł o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania żadnych kwot z gwarancji ubezpieczeniowych, zabezpieczających należyte wykonanie kontraktu. Wartość pozwu określono na kwotę 36,0 mln zł. Pismem procesowym z października 2017 roku Zamawiający wniósł o uchylenie zabezpieczenia udzielonego Wykonawcy na mocy postanowienia sądu, w którym to sąd udzielił MZ i Hochtief

zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania w jakiegokolwiek wysokości z ustanowionych gwarancji należytego wykonania kontraktu i ustalenie, że Województwu nie przysługują żadne podlegające zaspokojeniu z tych gwarancji roszczenia, przez zakazanie Województwu przyjmowania od Towarzystwa Ubezpieczeniowego jakichkolwiek kwot z gwarancji należytego wykonania umowy. W listopadzie 2017 roku sąd wydał postanowienie o oddaleniu powyższego wniosku Województwa, na co Zamawiający wniósł zażalenie. W kwietniu 2018 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał postanowienie w przedmiocie oddalenia ww. zażalenia. Pomimo istnienia powyższego zabezpieczenia, w dniu 14 sierpnia 2019 roku, Zamawiający złożył przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeniowemu pozew o zapłatę. W dniu 13 grudnia 2019 roku Emitent przystąpił do ww. postępowania jako interwenient uboczny po stronie pozwanej. W piśmie procesowym, poza wnioskami o oddalenie w całości powództwa, dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z zeznań świadków i dowodów z dokumentów powołanych w treści interwencji, Emitent wniósł o zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego prowadzonego na podstawie pozwu z lipca 2013 roku, gdyż rozstrzygnięcie tego sporu zależy od wyniku postępowania, w którym sąd wyda werdykt o żądaniu głównym Konsorcjum z udziałem Emitenta, tj. o ustalenie, że w następstwie złożonego w czerwcu 2013 roku oświadczenia o odstąpieniu od zawartej w lipcu 2009 roku pomiędzy Zamawiającym a Konsorcjum umowy, Zamawiający nie jest uprawniony do skorzystania z posiadanych gwarancji ubezpieczeniowych. 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.

#### **4.13 Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe**

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE nie posiada na dzień 31 marca 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 31 marca 2022 roku zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń wyniosły 131.200 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. 125.767 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 4.250 tys. zł. Pozostałe poręczenia (tj. 5.433 tys. zł) 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 31 marca 2022 roku z tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła natomiast 307.136 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.

#### **4.15 *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.

Ewentualne ryzyka oraz czynniki mogące mieć wpływ na przyszłą sytuację Emitenta opisano w pkt 4.7 „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk”, 4.12 „Wskazanie postępowań toczących się przed sądem” oraz 4.16 „Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów”.

#### **4.16 *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:

- Sytuacja w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 31 stycznia 2022 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) w 2021 wzrósł realnie o 5,7% rok do roku, wobec spadku o 2,5% w 2020 rok (w cenach stałych roku poprzedniego).
  - Poziom inflacji - wg szybkiego szacunku GUS opublikowanego 29 kwietnia 2022 roku wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych w kwietniu 2022 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku wzrosły o 12,3 %.
  - Prognozy PKB na 2022 rok - z raportu Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) z maja 2022 roku tempo wzrostu PKB w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosło 7,4%. Był to czwarty z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego osiągnęło dodatni wynik, po czterech wcześniejszych kwartałach spadku.

Na dynamikę wzrostu gospodarczego w największym stopniu wpływa popyt krajowy, a saldo obrotów z zagranicą dynamikę tę nieco osłabia. Sytuacja taka utrzyma się w latach 2022-2023. Tempo wzrostu popytu krajowego utrzymywać się będzie na wyższym poziomie niż tempo wzrostu PKB. Najwyższą kwartalną dynamikę odnotowano w pierwszym kwartale 2022 roku, co związane było w dużej mierze z ujemną bazą odniesienia z poprzedniego roku oraz wybuchem wojny na Ukrainie. W kolejnych kwartałach 2022 roku tempo to będzie słabło, co w dużej mierze wynikać będzie z wysokiej stopy inflacji i zaostrzenia polityki monetarnej. W całym 2022 roku wzrost popytu krajowego wyniesie 5,0 %, a w następnym 4,3 %.
  - Dynamika nakładów brutto na środki trwałe (czyli inwestycji) - dynamika tych nakładów kształtuje się i kształtować się będzie znacznie poniżej oczekiwań, wyrażanych jeszcze kilka miesięcy temu. Wpływa na to m.in. istotna korekta przez GUS w dół danych o inwestycjach w 2021 roku. Nakłady inwestycyjne cechują się bowiem pewną inercją, a nowe dane świadczą o głębszym ich wyhamowaniu w okresie pandemii. Jeszcze bardziej niepokojący jest jednak zestaw czynników ekonomicznych warunkujących podejmowanie nowych inwestycji. Z jednej strony są to rosnące stopy procentowe, a z drugiej wystąpienie nowych czynników niepewności, związanych z wojną na Ukrainie i zastępujących wcześniejszą niepewność, wynikającą z pandemii koronawirusa. Wciąż pod znakiem zapytania stoi również realizacja inwestycji planowanych w ramach unijnego wsparcia odbudowy gospodarki po kryzysie pandemicznym. W całym 2022 roku nakłady brutto na środki trwałe zwiększą się o 3,7 %, a w roku następnym o 4,0 %.

- Sytuacja w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 22 kwietnia 2022 roku produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób w marcu 2022 roku była wyższa o 27,6% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku (przed rokiem spadek o 10,8%) oraz o 41,4% w stosunku do sierpnia bieżącego roku (przed rokiem wzrost o 34,2%).
  - Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej w marcu 2022 roku - wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 21 kwietnia 2022 roku, ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 10,4%, a w porównaniu z lutym 2022 roku - o 1,4%.
- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA) w kwietniu 2022 roku kształtuje się na poziomie minus 15,4 – wyższym jak w marcu 2022 roku (minus 20,1).
- Agresja Rosji na Ukrainę, która w dużym stopniu determinuje przebieg koniunktury gospodarczej w Polsce i zagranicą.
- Wzrost niepewności negatywnie oddziałujący na skłonność do podejmowania inwestycji.
- 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 (w tym opóźnienia lub przerwania dostaw stali i konstrukcji stalowych, mające wpływ na wynik realizowanych kontraktów).
- 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 oraz odpływ pracowników związany z wojną w Ukrainie.
- 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 kontraktów realizowanych dla Steinmüller Babcock Environment GmbH (obecnie: Hitachi Zosen Inova Steinmüller GmbH) oraz ThyssenKrupp Industrial Solutions AG GmbH, o których mowa w pkt 4.4 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 4.12 niniejszego raportu okresowego, w tym rozstrzygnięcie sporu Emitenta z Wood Environment & Infrastructure Solutions oraz z Kinetics Technology S.p.A.



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

Prezes Zarządu  
Dariusz Pietyszuk  
12 maja 2022 roku

.....

Podpis

Wiceprezes Zarządu  
Witold Grabysz  
12 maja 2022 roku

.....

Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy  
Izabela Kramorz-Januszek  
12 maja 2022 roku

.....

Podpis