

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

ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe	6
2.1	Grupa Kapitałowa	6
2.1.1	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.1.3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
2.1.4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
2.1.5	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	10
2.1.6	Zabezpieczenia na majątku	10
2.2	Emitent	11
2.2.1	Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
2.2.2	Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
2.2.3	Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
2.2.4	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
2.2.5	Pozycje pozabilansowe	15
2.2.6	Zabezpieczenia na majątku	15
3.	Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi ..	16
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	16
3.1.1	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze	16
3.1.2	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej	17
3.1.3	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej	17
3.1.4	Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej oraz Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności	18
3.1.5	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	18
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu	18
3.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	27
3.4	Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	27
3.5	Zmiany wartości szacunkowych	28
3.6	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
3.7	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	30
3.8	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	30
3.9	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych	33
3.10	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej	33
3.10.1	Aktywa trwałe	33
3.10.2	Aktywa obrotowe	35
3.10.3	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	36
3.10.4	Zobowiązania długoterminowe	37
3.10.5	Zobowiązania krótkoterminowe	38
3.10.6	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	39
3.10.7	Przychody i koszty	40
3.10.8	Wyniki finansowe działalności zaniechanej	42
3.10.9	Umowy o usługi budowlane	42
3.10.10	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych	43
3.11	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta	46
3.11.1	Aktywa trwałe	46
3.11.2	Aktywa obrotowe	48

3.11.3	Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	49
3.11.4	Zobowiązania długoterminowe	50
3.11.5	Zobowiązania krótkoterminowe	51
3.11.6	Zobowiązania dotyczące aktywów (grupy aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	52
3.11.7	Przychody i koszty	53
3.11.8	Umowy o usługi budowlane.....	56
3.11.9	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych	56
3.12	Dotacje w Grupie Kapitałowej	57
4.	Sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej i emitenta	59
4.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	59
4.2	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	60
4.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej	60
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	64
4.5	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	66
4.6	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	69
4.7	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej	79
4.8	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych	81
4.9	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmiany w akcjonariacie Emitenta	81
4.10	Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania	82
4.11	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych.....	83
4.12	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	87
4.13	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną....	87
4.14	Inne informacje, które w opinii Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową	88
4.15	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów	88

1. Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
Przychody ze sprzedaży	506 782	364 580	109 157	80 177
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	457 065	326 148	98 448	71 725
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 114	15 755	4 979	3 465
Zysk (strata) brutto	20 389	11 336	4 392	2 493
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	12 882	8 081	2 775	1 777
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	12 882	8 081	2 775	1 777
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,17	0,11	0,04	0,02
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,17	0,11	0,04	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,17	0,11	0,04	0,02
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,17	0,11	0,04	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 975	8 800	5 379	1 935
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 562)	(2 754)	(1 629)	(606)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 572)	(1 174)	(1 846)	(258)
Przepływy pieniężne netto, razem	8 903	5 313	1 918	1 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	56 973	33 835	12 172	7 484
	Na dzień 30.06.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 30.06.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.
Aktywa	630 923	494 036	134 795	107 413
Zobowiązania długoterminowe	60 723	53 222	12 973	11 572
Zobowiązania krótkoterminowe	365 661	247 894	78 123	53 897
Kapitał własny	204 539	192 920	43 699	41 945
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	31 862	32 424
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,72	2,56	0,58	0,56
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,72	2,56	0,58	0,56

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
Przychody ze sprzedaży	8 906	7 013	1 918	1 542
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 704	5 273	2 952	1 160
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10 326)	(3 990)	(2 224)	(877)
Zysk (strata) brutto	17 030	11 025	3 668	2 425
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	16 514	10 834	3 557	2 383
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	16 514	10 834	3 557	2 383
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,22	0,15	0,05	0,03
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,22	0,15	0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,22	0,15	0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,22	0,15	0,05	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 922)	(9 304)	(2 353)	(2 046)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 569	5 282	1 630	1 162
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	575	5 432	124	1 195
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 779)	1 410	(599)	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 025	1 898	860	420
	Na dzień 30.06.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 30.06.2022 r.	Na dzień 31.12.2021 r.
Aktywa	210 036	203 615	44 874	44 270
Zobowiązania długoterminowe	16 850	22 591	3 600	4 912
Zobowiązania krótkoterminowe	22 622	26 419	4 833	5 744
Kapitał własny	170 564	154 605	36 441	33 614
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	31 862	32 424
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,29	2,07	0,49	0,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,29	2,07	0,49	0,45

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

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

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
kurs średni	4,6427	4,5775	4,5472
kurs na dzień bilansowy	4,6806	4,5994	4,5208

2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Grupa Kapitałowa

2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	porównywalny	porównywalny	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	170 768	153 978	157 113
1. Rzeczowe aktywa trwałe	73 800	69 232	70 180
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 242	41 343	40 976
3. Wartości niematerialne	3 886	3 890	4 031
4. Długoterminowe aktywa finansowe	5 918	1 039	1 039
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 436	34 514	36 875
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3 486	3 960	4 012
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	460 155	340 058	388 024
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	458 858	338 768	362 718
1. Zapasy	33 297	27 611	21 802
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	268 279	190 616	240 335
- z tytułu dostaw i usług	220 750	151 933	209 171
- pozostałe należności	31 828	25 270	17 153
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 701	13 413	14 011
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	98 843	71 497	65 835
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	467	412	250
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	999	562	661
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 973	48 070	33 835
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 297	1 290	25 306
Aktywa razem	630 923	494 036	545 137
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	204 539	192 920	184 849
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	202 673	190 812	183 016
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(9 822)	(9 511)	(9 992)
3. Zysk/straty zatrzymane	63 364	51 192	43 877
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 866	2 108	1 833
B. Zobowiązania	426 384	301 116	360 288
B.1. Zobowiązania długoterminowe	60 723	53 222	56 355
1. Długoterminowe rezerwy	17 991	17 969	21 213
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 480	22 109	21 015
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 498	3 612	4 184
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	11 445	9 207	9 617
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	60	76	77
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	249	249	249
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	365 661	247 894	303 933
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	365 661	247 894	303 933
1. Krótkoterminowe rezerwy	12 522	9 136	7 213
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 967	11 596	29 944
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6 368	5 168	4 987
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 907	2 113	984
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	262 135	167 300	212 805
- z tytułu dostaw i usług	123 162	58 005	105 454
- pozostałe zobowiązania	105 755	90 910	83 087
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 218	18 385	24 264
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	67 067	51 106	44 061
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 695	1 475	3 939
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	630 923	494 036	545 137

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość księgowa	202 673	190 812	183 016
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,72	2,56	2,45
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,72	2,56	2,45

2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny	
	Za okres 6 m-cy zakończony	Za okres 6 m-cy zakończony
	30 czerwca 2022 roku	30 czerwca 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	506 782	364 580
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	457 065	326 148
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	49 717	38 432
III. Koszty sprzedaży	4 030	4 358
IV. Koszty ogólnego zarządu	20 072	17 568
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	25 615	16 506
V. Pozostałe przychody	1 124	1 446
VI. Pozostałe koszty	3 625	2 197
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 114	15 755
VII. Przychody finansowe	2 081	56
VIII. Koszty finansowe	4 806	4 475
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) brutto	20 389	11 336
X. Podatek dochodowy	7 507	3 255
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	12 882	8 081
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	12 882	8 081
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	465	361
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	12 417	7 720

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	porównywalny	
	Za okres 6 m-cy zakończony	Za okres 6 m-cy zakończony
	30 czerwca 2022 roku	30 czerwca 2021 roku
I. Zysk netto	12 882	8 081
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	<i>(376)</i>	<i>2 464</i>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(376)	2 464
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	(376)	2 464
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów</i>	<i>(59)</i>	<i>468</i>
<i>podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	<i>(59)</i>	<i>468</i>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(59)	468
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie</i>	<i>(38)</i>	<i>(47)</i>
<i>podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	<i>(38)</i>	<i>(47)</i>
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(38)	(47)
III. Inne całkowite dochody netto	(279)	2 043
IV. Całkowite dochody netto ogółem	12 603	10 124
Przypadające na na udziały niekontrolujące	463	386
Przynależne akcjonariuszom spółki	12 140	9 738
Zysk na akcję	0,17	0,11
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,11</i>
<i>Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,11</i>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,11</i>
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,11</i>
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,11</i>
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	<i>0,17</i>	<i>0,11</i>

2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	12 882	8 081
II.	Korekty razem	15 884	4 480
	1. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	6 007	6 276
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(63)	(441)
	4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	5. Koszty z tytułu odsetek	673	921
	6. Przychody z tytułu odsetek	(71)	(299)
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(989)	(68)
	8. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-
	9. Zysk (strata) z wyceny aktywów	(605)	(453)
	10. Zmiana stanu rezerw	3 409	(1 133)
	11. Zmiana stanu zapasów	(5 648)	(2 024)
	12. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(85 804)	(58 529)
	13. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	94 082	47 262
	14. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	(2 615)	9 707
	15. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	7 506	3 255
	16. Inne korekty z działalności operacyjnej	2	6
III.	Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	28 766	12 561
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(3 791)	(3 761)
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	24 975	8 800
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	137	109
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	3
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 244	179
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(81)	-
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(3 780)	(3 045)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	-
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	(5 082)	-
I.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 562)	(2 754)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Wpływy tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	4 113
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(3 743)	(1 365)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	(440)	(276)
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(3 431)	(2 731)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(739)	(740)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(219)	(175)
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 572)	(1 174)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych	8 841	4 872
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	62	441
E.	Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	8 903	5 313
F.	Środki pieniężne na początek okresu	48 070	28 522
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym	56 973	33 835
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 018	3 140

2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

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

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku

	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	2 451	15 376	17 827	331	18 158
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	14 657	14 657	623	15 280
Inne całkowite dochody netto	-	2 453	88	2 541	42	2 583
Całkowite dochody netto	-	2 453	14 745	17 198	665	17 863
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	(2)	1 102	1 100	(663)	437
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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku

	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(11 962)	35 816	172 985	1 777	174 762
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	1 970	8 061	10 031	56	10 087
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	7 720	7 720	361	8 081
Inne całkowite dochody netto	-	1 970	47	2 017	26	2 043
Całkowite dochody netto	-	1 970	7 767	9 737	387	10 124
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	672	672	(660)	12
Wypłata dywidendy	-	-	(329)	(329)	329	-
Pozostałe zmiany	-	-	(49)	(49)	-	(49)
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	149 131	(9 992)	43 877	183 016	1 833	184 849

2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Należności warunkowe	28 810	26 598	15 084
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	28 810	26 598	15 084
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	27 704	25 808	14 825
- wekslowe	1 106	790	259
- inne należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	359 425	340 236	326 163
2.1. gwarancji	315 339	296 150	282 037
2.2. wekslowe	481	481	481
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	4 543
Pozycje pozabilansowe razem	(330 615)	(313 638)	(311 079)

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

2.1.6 Zabezpieczenia na majątku

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) na składnikach majątku trwałego	71 484	72 629	91 605
b) na składnikach majątku obrotowego	45	45	44
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
Razem	71 529	72 674	91 649

2.2 Emitent

2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	151 157	146 775	146 359
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 259	1 244	1 141
2. Nieruchomości inwestycyjne	76 652	76 873	76 736
3. Wartości niematerialne	1 429	1 403	1 513
4. Długoterminowe aktywa finansowe	69 008	63 889	63 331
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 718	3 268	3 540
6. Długoterminowe należności	91	98	98
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	58 879	56 840	65 003
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	58 536	56 497	40 564
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	42 134	39 513	30 586
- z tytułu dostaw i usług	19 411	17 007	19 356
- pozostałe należności	12 873	13 372	939
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 850	9 134	10 291
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	6 461	6 461	6 461
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	74	73	197
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 842	3 646	1 422
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 025	6 804	1 898
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	343	343	24 439
Aktywa razem	210 036	203 615	211 362
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	170 564	154 605	160 891
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(534)	(469)	(499)
3. Zysk/straty zatrzymane	21 967	5 943	12 259
B. Zobowiązania	39 472	49 010	50 471
B.1. Zobowiązania długoterminowe	16 850	22 591	22 640
1. Długoterminowe rezerwy	846	854	907
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 062	15 098	15 034
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	707	2 394	934
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	235	245	265
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	4 000	5 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	22 622	26 419	27 831
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	22 622	26 419	27 831
1. Krótkoterminowe rezerwy	4 671	1 650	1 485
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	679	1 760	3 555
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	375	455	493
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1	31	24
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	16 896	22 523	22 274
- z tytułu dostaw i usług	9 477	13 792	12 853
- pozostałe zobowiązania	4 500	6 815	7 516
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 919	1 916	1 905
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	210 036	203 615	211 362
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość księgową	170 564	154 605	160 891
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,29	2,07	2,16
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	2,29	2,07	2,16

2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 906	7 013
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 704	5 273
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(4 798)	1 740
III. Koszty sprzedaży	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	4 820	5 876
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(9 618)	(4 136)
V. Pozostałe przychody	44	907
VI. Pozostałe koszty	752	761
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 326)	(3 990)
VII. Przychody finansowe	27 925	22 128
VIII. Koszty finansowe	569	7 113
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) brutto	17 030	11 025
X. Podatek dochodowy	516	191
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	16 514	10 834
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	16 514	10 834

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
I. Zysk netto	16 514	10 834
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(65)	-
- wyceny instrumentów finansowych	(65)	-
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	(65)	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	(65)	-
IV. Całkowite dochody netto ogółem	16 449	10 834

Zysk na akcję		
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,22	0,15
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,22	0,15
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,22	0,15
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,22	0,15
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,22	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,22	0,15

2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2022 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	16 514	10 834
II.	Korekty razem	(27 436)	(20 137)
	1. Amortyzacja	371	292
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Udziały w zyskach (dywidendy)	(27 232)	(22 021)
	4. Koszty z tytułu odsetek	133	266
	5. Przychody z tytułu odsetek	(192)	(41)
	6. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	3	(1)
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-
	8. Zysk (strata) z wyceny aktywów	245	6 343
	9. Zmiana stanu rezerw	3 014	343
	10. Zmiana stanu zapasów	-	-
	11. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(2 677)	(10 435)
	12. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	(1 583)	(2 046)
	13. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-	6 938
	14. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	516	191
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	(34)	34
III.	Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	(10 922)	(9 303)
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	-	(1)
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	(10 922)	(9 304)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	107	41
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	13 597	3 991
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	48	1 372
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	9 508	1 250
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(81)	(600)
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(1 528)	(772)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	(9 000)	-
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	(5 082)	-
I.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 569	5 282
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	5 000	5 850
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(49)	(46)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(269)	(270)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(24)	(102)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(4 083)	-
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	575	5 432
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(2 778)	1 410
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	-
E.	Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	(2 779)	1 410
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 803	488
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym	4 025	1 898
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	3	-

2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(499)	(44 968)	103 664
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	46 393	46 393
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(499)	1 425	150 057
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	-	10 834	10 834
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	10 834	10 834
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	10 834	10 834
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	149 131	(499)	12 259	160 891

2.2.5 Pozycje pozabilansowe

Jednostkowe pozycje pozabilansowe	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Należności warunkowe	5 636	8 741	10 021
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	561	561	927
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	561	561	927
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 075	8 180	9 094
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	3 969	7 390	8 835
- wekslowe	1 106	790	259
- inne należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	323 534	330 768	346 804
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia	201 901	208 329	223 950
w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	153 926	136 863	212 005
2.2. wekslowe	3 303	4 109	4 109
2.3. udostępnione hipoteki	75 173	75 173	75 588
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
Pozycje pozabilansowe razem	(317 898)	(322 027)	(336 783)

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

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) na składnikach majątku trwałego	75 173	75 173	75 588
b) na składnikach majątku obrotowego	45	45	44
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
Razem	75 218	75 218	75 632

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

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3.1.1 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze

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

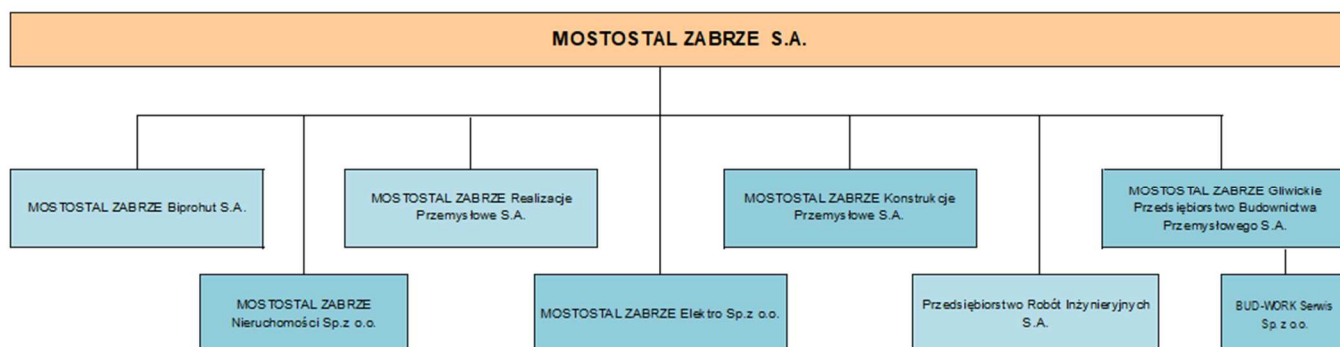
Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE jest grupą przemysłową, prowadzącą działalność produkcyjną, projektową, budowlaną i montażową z dużym udziałem eksportu, oferującą specjalistyczne prace w następujących dziedzinach:

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

Kompleksowe usługi elektroinstalacyjne na wszystkich poziomach napięć, w tym:

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

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



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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

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

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

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

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

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

3.1.3 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

Czas trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2021 roku i dane na dzień 30 czerwca 2021 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz porównywalne dane za okres roku poprzedzającego zakończony na dzień 31 grudnia 2021 roku i dane za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2021 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 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 8 września 2022 roku.

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

W związku z wprowadzoną zmianą zasad (polityki) rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych, zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości Inwestycyjne”, poprzez przyjęcie do wyceny tych nieruchomości modelu wartości

godziwej zgodnie z par. 33 MSR 40, zgodnie z MSR 8 zmiana wprowadzana jest retrospektywnie, tym samym w sprawozdaniu Emitenta dokonano odpowiednich korekt.

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

Zmiany przedstawiono poniżej:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

	porównywalny		
	30.06.2021	przekształcenie	30.06.2021
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	88 014	58 345	146 359
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 999	(858)	1 141
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 279	59 457	76 736
3. Wartości niematerialne	1 513		1 513
4. Długoterminowe aktywa finansowe	63 331		63 331
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 794	(254)	3 540
6. Długoterminowe należności	98		98
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	65 003	-	65 003
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	40 564	-	40 564
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	21 816	8 770	30 586
- z tytułu dostaw i usług	19 356		19 356
- pozostałe należności	939		939
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 521	8 770	10 291
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	15 231	(8 770)	6 461
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	197		197
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 422		1 422
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 898		1 898
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 439		24 439
Aktywa razem	153 017	58 345	211 362
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	114 016	46 875	160 891
1. Kapitał podstawowy	149 131		149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)		(499)
3. Zysk/straty zatrzymane	(34 616)	46 875	12 259
B. Zobowiązania	39 001	11 470	50 471
B.1. Zobowiązania długoterminowe	11 170	11 470	22 640
1. Długoterminowe rezerwy	907		907
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 564	11 470	15 034
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	934		934
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	265		265
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 500		5 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-		-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	27 831	-	27 831
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	27 831	-	27 831
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	153 017	58 345	211 362

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ :

porównywalny

AKTYWA

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

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

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

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

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

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny		
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Przekształcenie	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 845	(1 832)	7 013
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 587	(2 314)	5 273
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 258	482	1 740
III. Koszty sprzedaży	-	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	5 876	-	5 876
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(4 618)	482	(4 136)
V. Pozostałe przychody	907	-	907
VI. Pozostałe koszty	761	-	761
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 472)	482	(3 990)
VII. Przychody finansowe	22 128	-	22 128
VIII. Koszty finansowe	7 113	-	7 113
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) brutto	10 543	482	11 025
X. Podatek dochodowy	191	-	191
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	10 352	482	10 834
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	10 352	482	10 834

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Przekształcenie	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
I. Zysk netto	10 352	482	10 834
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	-	-	-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-	-
IV. Całkowite dochody netto ogółem	10 352	482	10 834

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

Zmiany przedstawiono poniżej:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2021 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Przekształcenia	31.12.2021 PORÓWNYWALNY
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	153 978	-	153 978
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	340 058	-	340 058
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	338 768	-	338 768
1. Zapasy	27 611	-	27 611
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	181 846	8 770	190 616
- z tytułu dostaw i usług	151 933	-	151 933
- pozostałe należności	25 270	-	25 270
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 643	8 770	13 413
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	80 267	(8 770)	71 497
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	412	-	412
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	562	-	562
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 070	-	48 070
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 290	-	1 290
Aktywa razem	494 036	-	494 036

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2021 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Przekształcenia	31.12.2021 PORÓWNYWALNY
A. Kapitał własny	192 920	-	192 920
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	190 812	-	190 812
1. Kapitał podstawowy	149 131	-	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(9 511)	-	(9 511)
3. Zysk/straty zatrzymane	51 192	-	51 192
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	2 108	-	2 108
B. Zobowiązania	301 116	-	301 116
B.1. Zobowiązania długoterminowe	53 222	-	53 222
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	247 894	-	247 894
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	247 894	-	247 894
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	494 036	-	494 036

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	porównywalny		
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Przeobrażenie	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	366 412	(1 832)	364 580
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	327 980	(1 832)	326 148
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 432	-	38 432
III. Koszty sprzedaży	4 358	-	4 358
IV. Koszty ogólnego zarządu	17 568	-	17 568
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	16 506	-	16 506
V. Pozostałe przychody	1 446	-	1 446
VI. Pozostałe koszty	2 197	-	2 197
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 755	-	15 755
VII. Przychody finansowe	56	-	56
VIII. Koszty finansowe	4 475	-	4 475
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Zysk (strata) brutto	11 336	-	11 336
X. Podatek dochodowy	3 255	-	3 255
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	8 081	-	8 081
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	8 081	-	8 081
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	361	-	361
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	7 720	-	7 720

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	porównywalny		
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Przeobrażenie	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku
I. Zysk netto	8 081	-	8 081
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	2 464	-	2 464
- wyceny instrumentów zabezpieczających	2 464	-	2 464
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	2 464	-	2 464
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	468	-	468
- wyceny instrumentów zabezpieczających	468	-	468
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(47)	-	(47)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(47)	-	(47)
III. Inne całkowite dochody netto	2 043	-	2 043
IV. Całkowite dochody netto ogółem	10 124	-	10 124
Przypisane udziałom niekontrolującym	386	-	386
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	9 738	-	9 738

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

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

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

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

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

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

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

- u Emitenta istotny wpływ na wysokość przychodów finansowych miały naliczone dywidendy od spółek zależnych Emitenta, które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wyłączone,
- u Emitenta wpływ na wysokość kosztów operacyjnych miała rezerwa w łącznej wysokości 3,3 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 w I i II kwartale br. 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.
- u Emitenta istotny wpływ na wycenę nieruchomości inwestycyjnych miała zmiana zasad (polityki) rachunkowości stosowanej przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. Zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości Inwestycyjne”, Emitent przyjął do wyceny tych nieruchomości model wartości godziwej zgodnie z par. 33 MSR 40. W konsekwencji powyższego nastąpiło przeszacowanie wartości wszystkich nieruchomości inwestycyjnych Emitenta, wraz z odpowiednim ujęciem wpływu na pozycję „Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku”. W związku z tym, że powyższa zmiana została wprowadzona retrospektywnie, miała ona również wpływ na kapitał własny Emitenta w pozycji „Zyski/straty zatrzymane” (rb nr 44/2022 z dnia 29 sierpnia 2022 roku). Szczegółowe informacje dot. powyższej zmiany oraz wielkości wpływu na poszczególne pozycje w sprawozdaniu jednostkowym Emitenta przedstawiono w pkt. 3.2 niniejszego raportu okresowego. Zmiana w polityce rachunkowości dot. przeszacowania wartości nieruchomości inwestycyjnych Emitenta nie wpłynęła na sprawozdanie skonsolidowane Grupy MOSTOSTAL ZABRZE ponieważ przeszacowywane nieruchomości prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy MOSTOSTAL ZABRZE jako środki trwałe.

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. (PWEO).

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

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

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

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

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

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

3.8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

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

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

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

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

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

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

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2022r. do 30.06.2022r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	234 357	80 170	200 942	13 774	(22 461)	506 782
Sprzedaż na zewnątrz	222 815	80 018	199 342	4 607		506 782
Sprzedaż między segmentami	11 542	152	1 600	9 167	(22 461)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	11 539	4 649	15 292	(8 279)	(87)	23 114
Zysk/strata brutto	11 183	3 468	14 028	19 032	(27 322)	20 389
Aktywa segmentu	228 390	90 009	198 036	253 931	(139 443)	630 923
Zobowiązania długoterminowe segmentu	19 045	11 444	22 204	19 190	(11 160)	60 723
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	165 870	56 185	137 355	24 796	(18 545)	365 661
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 851	31 460	48 999	9 764	(11 912)	123 162

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2022r. do 30.06.2022r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	90 187	2 392	200 278	13 774	(21 817)	284 814
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	144 170	77 778	664	-	(644)	221 968
Ogółem	234 357	80 170	200 942	13 774	(22 461)	506 782

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

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

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

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

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

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 30.06.2021r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	184 717	62 620	130 291	11 514	(24 562)	364 580
Sprzedaż na zewnątrz	169 138	62 518	129 041	3 882		364 580
Sprzedaż między segmentami	15 579	102	1 250	7 632	(24 562)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 257	2 861	14 892	(2 502)	(753)	15 755
Zysk/strata brutto	(514)	2 183	13 377	12 671	(16 381)	11 336
Aktywa segmentu	177 371	79 012	187 346	199 332	(97 924)	545 137
Zobowiązania długoterminowe segmentu	19 916	13 781	12 605	15 992	(5 939)	56 355
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	123 647	43 241	136 274	29 817	(29 046)	303 933
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 108	19 272	59 973	13 121	(24 020)	105 454

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2021r. do 30.06.2021r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	102 459	1 269	130 291	11 514	(24 562)	220 971
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	82 258	61 351	-	-	-	143 609
Ogółem	184 717	62 620	130 291	11 514	(24 562)	364 580

3.9 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Grupa Kapitałowa

Według stanu na 30 czerwca 2022 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej wynoszą łącznie 28.810 tys. zł i dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów w wysokości 27.704 tys. zł oraz należności wekslowych w wysokości 1.106 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 czerwca 2022 roku wynoszą łącznie 359.425 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	315.339 tys. zł,
- spór arbitrażowy	39.102 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	481 tys. zł,
- pozostałe	4.503 tys. zł.

Spółka Dominująca

Według stanu na 30 czerwca 2022 roku należności warunkowe u Emitenta wynoszą łącznie 5.636 tys. zł. Należności te dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych w latach wcześniejszych kontraktów w wysokości 3.969 tys. zł oraz należności wekslowych w wysokości 1.667 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych 561 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Emitenta wg stanu na 30 czerwca 2022 roku wynoszą natomiast 265.031 tys. zł (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 153.926 tys. zł). Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta	65.025 tys. zł,
- udzielone poręczenia	136.876 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	3.303 tys. zł,
- udostępnione hipoteki	16 670 tys. zł,
- spór arbitrażowy	39.102 tys. zł,
- pozostałe	4. 055 tys. zł.

3.10 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej

3.10.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
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	29 317	29 933	29 650
d) maszyny i urządzenia	10 091	9 871	10 638
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	12 809	13 324	13 241
f) środki transportu	1 438	1 901	2 280
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	9 585	3 898	4 053
h) pozostałe	3 505	3 173	3 145
i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	152	229	270
RAZEM	73 800	69 232	70 180

Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) grunty	59	59	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	18 479	18 538	18 443
c) budynki i budowle	22 704	22 746	22 533
RAZEM	41 242	41 343	40 976

Wartości niematerialne

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	3 886	3 890	4 031
RAZEM	3 886	3 890	4 031

Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	15	15	15
- udziały i akcje	15	15	15
- udzielone pożyczki	-	-	-
b) w jednostkach pozostałych	5 903	1 024	1 024
- udziały i akcje	268	268	268
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe	5 038	-	-
- obligacje oraz odsetki od obligacji	5 038	-	-
- inne	597	756	756
RAZEM	5 918	1 039	1 039

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	280	375	364
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	6 558	3 944	4 725
c) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	771	696	851
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	13 774	11 008	8 625
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 750	2 733	2 283
f) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 145	4 330	4 602
g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	276	345	199
h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 959	1 201	1 827
i) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	75	360	229
j) z tytułu straty podatkowej	2 442	2 397	7 564
k) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	8 354	6 522	4 860
l) pozostałe	1 052	603	746
RAZEM	42 436	34 514	36 875

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

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy	7 922	453	2 814
- w odniesieniu na kapitał własny	7 863	1 038	3 283
	59	(585)	(469)

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 486	3 960	4 012
- prowizje od gwarancji bankowych	3 447	3 944	3 991
- inne	39	16	21
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
RAZEM	3 486	3 960	4 012

3.10.2 Aktywa obrotowe

Zapasy

Zapasy

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) materiały	32 636	27 196	21 557
b) półprodukty i produkty w toku	657	411	241
c) produkty gotowe	-	-	-
d) towary	4	4	4
RAZEM	33 297	27 611	21 802

Krótkoterminowe należności

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	220 750	151 933	209 171
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	220 750	151 933	209 171
- do 12 miesięcy	206 889	141 638	201 986
- powyżej 12 miesięcy	13 861	10 295	7 185
2. Pozostałe należności krótkoterminowe	31 828	25 270	17 153
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- z tytułu zaliczek	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	31 828	25 270	17 153
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 216	3 151	5 089
- rozrachunki z pracownikami	182	133	150
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	130
- z tytułu zaliczek	19 203	21 536	8 850
- pozostałe należności	8 227	450	2 934
Krótkoterminowe pozostałe należności netto	252 578	177 203	226 324
3. odpis aktualizujący wartość należności	27 375	26 573	27 580
Krótkoterminowe pozostałe należności brutto	279 953	203 776	253 904

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

W pozostałych należnościach Emitent wykazał równowartość roszczenia wobec Wood, które powstało w związku ze zobowiązaniem Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, do wypłaty na rzecz Wood kwoty ponad 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta. Na pokrycie roszczeń skierowanych wobec Emitenta w prowadzonym sporze Wood zażądał od Banku wypłaty całej kwoty z Gwarancji. Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem, Emitent zaspokoił roszczenie regresowe Banku, które powstało na skutek wypłaty z Gwarancji. W dniu 21 stycznia 2022 roku pełnomocnik procesowy Emitenta złożył wniosek o rozszerzenie powództwa o wyłączenie na rzecz Wood przez Bank kwotę ponad 12 mln zł z tytułu przedmiotowej Gwarancji. Należy wskazać, iż Sąd w procesie pomiędzy Bankiem a Wood oceniał prawidłowość żądania wypłaty z Gwarancji wyłącznie na podstawie treści samej gwarancji bez orzekania, czy doszło do naruszenia Umowy. Ocena ta będzie bowiem wyłącznie przedmiotem wyroku wydanym w postępowaniu arbitrażowym. W związku z tym wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu przeciwko Bankowi nie przesądza o istnieniu jakiegokolwiek odpowiedzialności Emitenta wobec Wood. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.12 niniejszego raportu okresowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) ubezpieczenia	2 744	2 274	1 368
b) podatki i opłaty	1 513	-	1 542
c) prowizje od gwarancji bankowych	1 421	1 410	1 501
d) inne	10 023	9 729	9 600
RAZEM	15 701	13 413	14 011

Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	83 364	56 204	53 068
b) wycena pozostałych umów	15 479	15 293	12 767
RAZEM	98 843	71 497	65 835

Należności z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	467	339	178
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	-	73	72
RAZEM	467	412	250

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	999	562	661
- udziały i akcje	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	12
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	999	562	649
RAZEM	999	562	661

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w kasie	66	64	101
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	56 607	47 854	28 891
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	300	152	4 843
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
RAZEM	56 973	48 070	33 835
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 056	3 665	3 140

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

3.10.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 290	1 290	25 306
b) budynki i budowle	-	-	-
c) maszyny i urządzenia	-	-	-
d) środki transportu	7	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-
RAZEM	1 297	1 290	25 306

3.10.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
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	1 513	1 491	1 595
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 513	1 491	1 595
- inne	-	-	-
RAZEM	17 991	17 969	21 213

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	244	24	34
b) z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	631	651	669
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	19 987	13 594	13 434
d) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 958	2 908	2 429
e) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	5 191	4 378	3 820
f) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	1
g) pozostałe	469	554	628
RAZEM	29 480	22 109	21 015

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

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
- odniesione na bieżący wynik finansowy	7 408	1 516	380
- odniesione na kapitał własny	(37)	(90)	(48)

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) kredyty	1 488	3 602	4 034
b) pożyczki	10	10	150
RAZEM	1 498	3 612	4 184

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	11 445	9 207	9 617
RAZEM	11 445	9 207	9 617

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu dywidend	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	60	76	77
RAZEM	60	76	77

Długoterminowe zobowiązania

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	249	249	249
RAZEM	249	249	249

3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 308	6 285	4 585
- emerytalne	816	816	635
- rentowe	43	43	52
- jubileuszowe	1 904	1 904	1 508
- niewykorzystane urlopy	2 444	2 422	2 390
- premie	101	1 100	-
- pozostałe	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 214	2 851	2 628
- rezerwa na straty na kontraktach	708	739	558
- na przewidywane koszty	5 451	1 261	946
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 029	825	454
- inne	26	26	670
RAZEM	12 522	9 136	7 213

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) kredyty	9 907	11 487	29 908
b) pożyczki	60	109	36
RAZEM	9 967	11 596	29 944

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	6 368	5 168	4 987
RAZEM	6 368	5 168	4 987

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	1 663	1 957	627
b) z tytułu dywidend	227	156	157
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	17	-	200
RAZEM	1 907	2 113	984

Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	123 162	58 005	105 454
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	123 162	58 005	105 454
- do 12 miesięcy	112 496	49 086	95 547
- powyżej 12 miesięcy	10 666	8 919	9 907
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	105 755	90 910	83 087
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	105 755	90 561	82 636
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	1 663	712	657
- zaliczki otrzymane na dostawy	68 859	60 200	41 308
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 111	17 600	27 710
- z tytułu wynagrodzeń	10 664	11 371	11 660
- pozostałe zobowiązania	458	678	1 301
c) fundusze specjalne	-	349	451
RAZEM	228 917	148 915	188 541

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	31 585	16 752	22 631
- przewidywane koszty	31 585	16 752	22 631
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
RAZEM	33 218	18 385	24 264

Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	67 067	51 106	44 061
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
RAZEM	67 067	51 106	44 061

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w kraju	5 692	1 374	3 938
b) za granicą	3	101	1
RAZEM	5 695	1 475	3 939

3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	-	-	-

3.10.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Struktura branżowa

	30.06.2022	30.06.2021
- usługi budowlano - montażowe	365 381	255 924
- wyroby produkcji przemysłowej	116 806	96 835
- usługi produkcji przemysłowej	5 640	3 882
- usługi sprzętowe i transportowe	-	91
- pozostałe usługi	14 312	6 223
- sprzedaż towarów i materiałów	4 643	1 625
RAZEM	506 782	364 580

Struktura geograficzna

	30.06.2022	30.06.2021
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	284 814	220 971
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	221 968	143 609
RAZEM	506 782	364 580

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty rodzajowe

	30.06.2022	30.06.2021
amortyzacja środków trwałych	5 736	5 993
amortyzacja wartości niematerialnych	270	283
koszty świadczeń pracowniczych	101 963	105 789
zużycie surowców, materiałów i energii	102 151	66 345
koszty usług obcych	233 689	162 147
koszty podatków i opłat	4 848	4 750
pozostałe koszty	6 300	3 102
Koszty według rodzaju razem	454 957	348 409
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	23 426	(1 498)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)	(1 518)	(274)
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(20 072)	(17 568)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(4 030)	(4 358)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	452 763	324 711
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 302	1 437
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	457 065	326 148

Pozostałe przychody

	30.06.2022	30.06.2021
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	107	-
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	728	282
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	10
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	52
c. odpisy aktualizujące	728	220
- na należności z tytułu dostaw i usług	675	200
- na inne aktywa niefinansowe	53	-
3. Inne przychody	289	1 164
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	7	20
- odszkodowania i kary	155	63
- z tytułu otrzymanych dotacji	2	-
- spłata spisanych należności	4	873
- pozostałe	121	208
RAZEM	1 124	1 446

Pozostałe koszty

	30.06.2022	30.06.2021
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	13
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	2 497	932
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	810	380
c. odpisy aktualizujące	1 687	552
- na należności z tytułu dostaw i usług	1 515	179
- na inne należności	-	244
- z tyt. utraty wartości pozostałych aktywów	118	129
3. Inne koszty	1 128	1 252
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	321	606
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	57	13
- umorzenie należności	32	-
- inne	511	492
RAZEM	3 625	2 197

Przychody finansowe

	30.06.2022	30.06.2021
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2. Odsetki	97	11
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	44
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	1 957	-
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	1 957	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
7. Inne przychody finansowe	27	1
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	2	-
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	-
- pozostałe	25	1
RAZEM	2 081	56

Koszty finansowe

	30.06.2022	30.06.2021
1. Odsetki	827	688
2. Strata ze zbycia inwestycji	1	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych	1 152	1 198
- zrealizowanych	1 152	1 010
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	188
4. Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
6. Inne koszty finansowe	2 826	2 589
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	1 278	1 796
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	1 548	176
- inne	-	617
RAZEM	4 806	4 475

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

Podatek dochodowy

	30.06.2022	30.06.2021
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	7 507	3 255
1. Bieżący	7 950	6 158
2. Odroczone	(443)	(2 903)
- zmiana stanu aktywów	(7 851)	(3 283)
- zmiana stanu rezerw	7 408	380
RAZEM	7 411	3 676

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 30.06.2022r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	71 497	78 929	(119)	(27 722)	(23 742)	98 843
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	14 163	32 133	-	(12 429)	-	33 867
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	51 106	40 239	-	(24 278)	-	67 067
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	6 051	94	-	(6 051)	-	94

	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	67 518	59 808	(78)	(26 028)	(29 723)	71 497
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	9 074	14 087	-	(8 998)	-	14 163
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	34 207	24 818	-	(7 919)	-	51 106
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	1 673	6 051	-	(1 673)	-	6 051

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za I półrocze 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 30.06.2022r.	Stan na 31.12.2021r.
	1 050 869	776 876
	74 350	146 554
Razem	1 125 219	923 430

UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	429 474	639 987	217 373
- zafakturowane	392 017	674 594	215 667
- korekta w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy	37 457	(34 607)	1 706
Koszty wytworzenia robót budowlanych	382 963	598 580	187 739
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 511	41 407	29 634

b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Kaucje zatrzymane przez Klientów	14 578	10 617	24 167
Kaucje zatrzymane Dostawcom	18 049	11 987	22 873

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wycena kontraktów budowlanych - aktywa	98 843	71 497	65 835
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	67 067	51 106	44 061

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 30.06.2022 roku

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
283	-	-	-
-	-	-	-
-	-	220 750	-
-	-	10 005	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	5 038	-	-
-	-	56 973	-

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 30.06.2022 roku

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
-	-	11 395	-
-	-	70	-
-	-	17 813	-
-	-	-	-
-	-	-	1 663
-	-	123 162	-
-	-	13 338	-

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

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

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

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

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

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

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 30.06.2022 r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy	EUR	20 600
Razem:	EUR	20 600

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.12.2021 r.

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

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

Łączna wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy wynosi 174 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 30.06.2022 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2022 r.

- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	1 555
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 555

Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2022 - 30.06.2022 r.

- przychody finansowe	1 290
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	610
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	680
- koszty finansowe	1 259
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	1 300
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	130
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	(171)

Sprawozdania z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2022 - 30.06.2022 r.

- inne całkowite dochody	(317)
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(376)
z tytułu podatku odroczonego	59

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2021 r.

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

Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2021 - 31.12.2021 r.

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

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

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

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

3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

3.11.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) grunty	-	-	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	-	-
c) budynki i budowle	-	-	-
d) maszyny i urządzenia	382	424	436
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	237	258	277
f) środki transportu	35	45	69
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	475	378	211
h) pozostałe	130	139	148
RAZEM	1 259	1 244	1 141

Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) grunty	1 290	1 067	1 066
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	19 717	19 688	18 165
c) budynki i budowle	55 645	56 118	57 505
RAZEM	76 652	76 873	76 736

Wartości niematerialne

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	1 429	1 403	1 513
RAZEM	1 429	1 403	1 513

Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	63 970	63 889	63 331
- udziały i akcje	63 970	63 889	63 289
- udzielone pożyczki	-	-	42
b) w jednostkach pozostałych	5 038	-	-
- papiery wartościowe	5 038	-	-
- obligacje oraz odsetki od obligacji	5 038	-	-
RAZEM	69 008	63 889	63 331

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 rok, i sukcesywnie w 2021 roku budowała swoją pozycję w zakresie realizowanych zadań oraz jako uzupełnienie oferty Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. W 2022 roku spółka nadal koncentruje swoje działania w podstawowym zakresie swojej działalności, kierując swoją ofertę do Klientów sektora hutniczego, koksowniczego, wydobywczego i stoczniowego oraz przemysłu chemicznego i petrochemicznego, wspierając Klientów już na bardzo wczesnych etapach realizacji procesu inwestycyjnego aż do jego zakończenia oraz później w czasie działania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	96	165	117
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	1 063	206	212
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	63	51	53
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-
e) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	230	317	220
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	966	2 024	2 383
k) z tytułu pozostałych rezerw	-	203	239
l) z tytułu przejściowych różnic w wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
l) pozostałe	-	2	16
RAZEM	2 718	3 268	3 540

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:	551	98	135
- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy	551	105	135
- w odniesieniu na kapitał własny	-	(7)	-

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	91	98	98
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
RAZEM	91	98	98

3.11.2 Aktywa obrotowe

Krótkoterminowe należności

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	19 411	17 007	19 356
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	4 548	2 190	4 331
- do 12 miesięcy	4 548	2 190	4 331
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	14 863	14 817	15 025
- do 12 miesięcy	14 855	14 653	14 861
- powyżej 12 miesięcy	8	164	164
2. Pozostałe należności krótkoterminowe	12 873	13 372	939
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	5	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	5	-
- zaliczki	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	12 873	13 367	939
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6	449	198
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- z tytułu zaliczek	12 487	12 485	190
- pozostałe należności	380	433	551
Krótkoterminowe należności netto	32 284	30 379	20 295
3. odpis aktualizujący wartość należności	15 274	15 200	15 132
Krótkoterminowe należności brutto	47 558	45 579	35 427

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

W pozostałych należnościach Emitent wykazał równowartość roszczenia wobec Wood, które powstało w związku ze zobowiązaniem Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, do wypłaty na rzecz Wood kwoty ponad 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta. Na pokrycie roszczeń skierowanych wobec Emitenta w prowadzonym sporze Wood zażądał od Banku wypłaty całej kwoty z Gwarancji. Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem, Emitent zaspokoił roszczenie regresowe Banku, które powstało na skutek wypłaty z Gwarancji. W dniu 21 stycznia 2022 roku pełnomocnik procesowy Emitenta złożył wniosek o rozszerzenie powództwa o wyłączenie na rzecz Wood przez Bank kwotę ponad 12 mln zł z tytułu przedmiotowej Gwarancji. Należy wskazać, iż Sąd w procesie pomiędzy Bankiem a Wood oceniał prawidłowość żądania wypłaty z Gwarancji wyłącznie na podstawie treści samej gwarancji bez orzekania, czy doszło do naruszenia Umowy. Ocena ta będzie bowiem wyłącznie przedmiotem wyroku wydanym w postępowaniu arbitrażowym. W związku z tym wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu przeciwko Bankowi nie przesądza o istnieniu jakiegokolwiek odpowiedzialności Emitenta wobec Wood. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.12 niniejszego raportu okresowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) ubezpieczenia	44	44	15
b) podatki i opłaty	937	-	1 027
c) prowizje od gwarancji bankowych	92	271	472
d) inne	8 777	8 819	8 777
RAZEM	9 850	9 134	10 291

Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	6 461	6 461	6 461
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
RAZEM	6 461	6 461	6 461

Należności z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	-	-	125
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	74	73	72
RAZEM	74	73	197

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	5 797	3 601	1 103
- udzielone pożyczki	3 173	3 601	503
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 624	-	600
- z tytułu dywidend	2 555	-	-
- inne	69	-	600
b) w pozostałych jednostkach	45	45	319
- udziały i akcje	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	45	45	319
- inne	45	45	319
RAZEM	5 842	3 646	1 422

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w kasie	3	4	23
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	4 022	6 800	1 875
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	-	-	-
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
RAZEM	4 025	6 804	1 898
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3	2	-

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

3.11.3 Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
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	-	-	-
RAZEM	343	343	24 439

3.11.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
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
RAZEM	846	854	907

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	-
b) z tytułu ulgi inwestycyjnej	813	724	705
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 894	2 893	2 894
d) z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 337	11 479	11 434
e) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
f) pozostałe	18	2	1
RAZEM	15 062	15 098	15 034

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:	(36)	415	1 107
- odniesione na bieżący wynik finansowy	(36)	415	1 107
- odniesione na kapitał własny	-	-	-

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) kredyty	-	-	-
b) pożyczki	707	2 394	934
RAZEM	707	2 394	934

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	235	245	265
RAZEM	235	245	265

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	4 000	5 500
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
RAZEM	-	4 000	5 500

3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	621	1 080	534
- emerytalne	73	73	83
- rentowe	3	3	3
- jubileuszowe	70	70	74
- niewykorzystane urlopy	374	374	374
- premie	101	560	-
- pozostałe	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 050	570	951
- rezerwa na straty na kontraktach	31	31	32
- na przewidywane koszty	3 925	445	824
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	94	94	95
RAZEM	4 671	1 650	1 485

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) kredyty	-	-	-
b) pożyczki	679	1 760	3 555
RAZEM	679	1 760	3 555

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	375	455	493
RAZEM	375	455	493

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	1	31	24
RAZEM	1	31	24

Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	9 477	13 792	12 853
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	2 669	8 128	7 073
- do 12 miesięcy	2 669	8 128	7 073
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	6 808	5 664	5 780
- do 12 miesięcy	6 734	5 271	5 324
- powyżej 12 miesięcy	74	393	456
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 500	6 815	7 516
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	692	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	-	692	-
- inne	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	4 500	6 123	7 516
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	58	200	117
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 070	1 821	2 523
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 648	814	1 674
- z tytułu wynagrodzeń	640	3 132	3 050
- pozostałe zobowiązania	84	156	152
c) fundusze specjalne	-	-	-
RAZEM	13 977	20 607	20 369

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	1 286	283	272
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
RAZEM	2 919	1 916	1 905

Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) wycena kontraktów budowlanych	-	-	-
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
RAZEM	-	-	-

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) w kraju	-	-	-
b) za granicą	-	-	-
RAZEM	-	-	-

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

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	-	-	-

3.11.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Struktura branżowa

	30.06.2022	30.06.2021
- usługi budowlano - montażowe	-	-
- wyroby produkcji przemysłowej	-	-
- usługi produkcji przemysłowej	-	-
- usługi sprzętowe i transportowe	-	-
- pozostałe usługi	8 906	7 013
- sprzedaż towarów i materiałów	-	-
RAZEM	8 906	7 013

Struktura geograficzna

	30.06.2022	30.06.2021
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	8 906	7 013
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
RAZEM	8 906	7 013

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty rodzajowe

	30.06.2022	30.06.2021
amortyzacja środków trwałych	259	185
amortyzacja wartości niematerialnych	111	108
koszty świadczeń pracowniczych	3 780	5 959
zużycie surowców, materiałów i energii	355	202
koszty usług obcych	8 836	3 327
koszty podatków i opłat	2 565	2 156
pozostałe koszty	3 515	109

Koszty według rodzaju razem

zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(897)	(897)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	-
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(4 820)	(5 876)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 704	5 273
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 704	5 273

Pozostałe przychody

	30.06.2022	30.06.2021
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	20	13
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	-
c. odpisy aktualizujące	20	13
- na należności z tytułu dostaw i usług	20	13
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- na inne aktywa niefinansowe	-	-
3. Inne przychody	24	893
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	2	7
- odszkodowania i kary	-	-
- spłata spisanych należności	4	873
- pozostałe	18	13
RAZEM	44	907

Pozostałe koszty

	30.06.2022	30.06.2021
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	454	396
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	180	380
c. odpisy aktualizujące	274	16
- na należności z tytułu dostaw i usług	29	16
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	245	-
- na inne aktywa niefinansowe	-	-
3. Inne koszty	295	365
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	44	209
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	-	2
- darowizny	83	-
- inne	168	154
RAZEM	752	761

Przychody finansowe

	30.06.2022	30.06.2021
1. Dywidendy i udziały w zyskach	27 232	22 021
2. Odsetki	193	40
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	66
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	388	-
- zrealizowanych	22	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	366	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
7. Inne przychody finansowe	112	1
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	-
- pozostałe	112	1
RAZEM	27 925	22 128

Koszty finansowe

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
1. Odsetki	211	270
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych	-	131
- zrealizowanych	-	51
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	80
4. Utworzone odpisy aktualizujące	-	6 343
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	6 343
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
6. Inne koszty finansowe	358	369
- rezerwa na odsetki netto od zobowiązań (świadczenia pracownicze)	-	-
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	198	312
- z tytułu pozostałych opłat i prowizji finansowych	156	-
- inne	4	57
RAZEM	569	7 113

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

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	516	191
1. Bieżący	-	-
2. Odroczone	516	191
- zmiana stanu aktywów	552	(135)
- zmiana stanu rezerw	(36)	326
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	-	-
RAZEM	516	191

3.11.8 Umowy o usługi budowlane

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

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

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

	Stan na 31.12.2021r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2021r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.06.2022r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	6 461	-	-	-	-	6 461
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-	-

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

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:

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

3.11.9 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.06.2022 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	-	-	3 173	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	19 411	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	3 049	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	5 038	-	-
Środki pieniężne	-	-	4 025	-

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

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.06.2022 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	-	-	1 386	-
Leasing finansowy	-	-	610	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	9 477	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	783	-

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

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

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

3.12 Dotacje w Grupie Kapitałowej

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

Tytuł przyznanej dotacji	30.06.2022		31.12.2021	
	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania
Program wsparcia obrotu bezgotówkowego	-	2	-	-
Zwolnienie z opłacania składek ZUS	-	-	-	84
Razem	-	2	-	84

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

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

Ryzyko zwrotu dotacji

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

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

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

Zmiany stanu dotacji

	Dotacja do aktywów	Dotacja do przychodów	Razem dotacje
Stan na dzień 31.12.2020 r.	-	4	4
Otrzymane w 2021 roku	-	84	84
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 12 -m-cy 2021 roku	-	(84)	(84)
Stan na dzień 31.12.2021 r.	-	4	4
Otrzymane w 2022 roku	-	2	2
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 6 m-cy 2022 roku	-	(2)	(2)
Stan na dzień 30.06.2022 r.	-	4	4

4. Sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej i emitenta

4.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

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

Lp.	Nazwa spółki	Skrócona nazwa użyta w raporcie	Kapitał zakładowy na 1.01.2022	Kapitał zakładowy na 30.06.2022	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.01.2022 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 30.06.2022 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 30.06.2022 (%)
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%	98,42%	98,42%
3.	MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna	MZ GPBP	11 410 000	11 410 000	96,73%	96,73%	96,73%
4.	MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut Spółka Akcyjna	MZ Biprohut	500 487	500 487	100,00%	100,00%	100,00%
5.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Spółka Akcyjna	PRInż	749 134	749 134	99,17%	99,17%	99,17%
6.	MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Nieruchomości	3 372 600	3 372 600	100,00%	100,00%	100,00%
7.	MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.	MZ Elektro	3 110 000	3 110 000	100,00%	100,00%	100,00%
8.	BUD-WORK Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	BUD-WORK	100 000	100 000	96,73%	96,73%	96,73%

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

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

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

4.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Emitent nabył łącznie 538 akcji spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. od trzech akcjonariuszy mniejszościowych zwiększając w ten sposób udział w kapitale zakładowym MZRP oraz głosach z 98,16% do 98,42%, tj. o 0,26 punktów procentowych. Wartość transakcji nie była istotna z punktu widzenia wyników finansowych Emitenta.

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

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

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

/wartości umów podano według wartości netto/

- MZRP – umowa z POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce (generalny wykonawca inwestycji) dotycząca realizacji prac montażowych kotła w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie w ramach przedsięwzięcia pn.: „Rozbudowa i modernizacja Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych przy ul. Zabranieckiej 2, w dzielnicy Targówek m. st. Warszawy” realizowanego przez Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w Warszawie (inwestor). Wartość prac wynosi 30,5 mln zł i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. POSCO E&C może rozszerzyć, ograniczyć lub zmienić zakres robót. Ostateczna wysokość wynagrodzenia MZRP zostanie ustalona na podstawie faktycznie wykonanych prac. Termin zakończenia prac przypada na II kwartał 2023 roku (zawarcie umowy - rb nr 3/2022 z dnia 31 stycznia 2022 roku).
- MZRP – dwa zamówienia od Küttner GmbH & Co. KG w ramach projektu wymiany nagrzewnic wielkiego pieca w hucie HKM w Duisburgu (Niemcy) (Zamówienia). Zamówienia obejmują prefabrykację, dostawę oraz montaż mechaniczny konstrukcji stalowych, a także montaż rur wielkogabarytowych. Łączna szacunkowa wartość Zamówień wynosi ok. 3,5 mln EUR. Ostateczna wartość Zamówień obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i cen jednostkowych ustalonych z Zamawiającym, przy uwzględnieniu również zleconych ewentualnie przez Zamawiającego prac dodatkowych. Termin zakończenia realizacji Zamówień przypada na III kwartał 2022 roku (rb nr 6/2022 z dnia 16 lutego 2022 roku). W II kwartale 2022 roku strony zawarły aneks do zlecenia obejmującego prefabrykację oraz dostawę konstrukcji stalowej zwiększając jego wartość o 0,5 mln EUR. Łączna wartość zamówień po uwzględnieniu przedmiotowego aneksu wynosi ok. 4,0 mln EUR.
- 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 wartość umowy wraz z aneksem wzrosła do ok. 50 mln EUR. (aneks do umowy - rb nr 9/2022 z dnia 1 marca 2022 roku, umowa – rb nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku). Kolejnym aneksem strony wydłużyły termin zakończenia realizacji prac objętych umową do II kwartału 2023 roku (dotychczas: IV kwartał 2022 roku). Na podstawie aneksu nastąpił również wzrost wynagrodzenia o ok. 6%, co wynika z pokrycia przez Zamawiającego kosztów MZRP związanych ze zmianą terminu zakończenia realizacji przedmiotowej umowy. Aktualna wartość umowy wynosi ok. 53 mln EUR.

- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Główne prace mechaniczne dla modernizacji Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”. Wartość umowy wynosiła początkowo ok. 39 mln zł, a okres zakończenia prac został uzgodniony na III kwartał 2023 roku (rb nr 13/2022 z dnia 31 marca 2022 roku). W II kwartale 2022 roku strony zawarły aneks do umowy, zwiększając zakres prac oraz wynagrodzenie do kwoty ok. 44 mln zł.
- MZRP – umowa z BLH Engineering Co., LTD. Sp. z o.o. Oddział w Polsce (obecnie: SK ECOENGINEERING Co., LTD. Sp. z o.o. Oddział w Polsce, Zleceniodawca) na roboty obejmujące prefabrykację i montaż konstrukcji stalowej w ramach projektu „Steel structure for Europe Ph-3&4” w Dąbrowie Górniczej. Dostawy materiałów hutniczych realizuje Zleceniodawca. Wartość umowy wynosi ok. 23 mln złotych i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót. Termin zakończenia prac: IV kwartał 2022 roku (rb nr 14/2022 z dnia 4 kwietnia 2022 roku).
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Modernizacja systemu chłodzenia Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”. Wartość umowy wynosi ok. 23,5 mln zł, a okres zakończenia prac przypada na II kwartał 2023 roku (rb nr 17/2022 z dnia 13 maja 2022 roku).

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 aneksu, stanowi ok. 12% przychodów ze sprzedaży Grupy Mostostal Zabrze za 2021 rok.
- MZRP – aneksy do umowy z Mitsubishi Power Europe GmbH z listopada 2020 roku na realizację zadania pn.: „Montaż konstrukcji stalowej i komponentów w ramach modernizacji elektrowni w zakładach samochodów osobowych w Niemczech”. Na mocy aneksów termin wykonania prac objętych umową został wydłużony przez Zamawiającego do października 2022 roku (poprzednio marzec 2022 roku). W ramach aneksów zlecone zostały również prace dodatkowe. Aktualna wartość umowy obejmująca prace dodatkowe zlecone MZRP w okresie od zawarcia umowy wraz z wynagrodzeniem za koszty poniesione przez MZRP z tytułu opóźnień niewynikających z winy MZRP wynosi 6,7 mln EUR (umowa - rb nr 50/2020 z dnia 2 listopada 2020 roku, poprzedni aneks - rb nr 46/2021 z dnia 17 grudnia 2021 roku).
- MZ Biprohut – umowa zawarta z firmą z branży hutniczej na opracowanie dokumentacji technicznej. Wartość umowy wynosi ok. 0,1% przychodów ze sprzedaży Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2021 rok. Planowany termin ukończenia prac przypada na koniec 2022 roku.

- MZRP – zamówienie z firmy Plauen Stahl Technologie na prace obejmujące prace montażowe konstrukcji stalowych nadbudowy południowej mostu w ramach projektu: „Nadbudowa mostu Salzbachtal, część południowa i północna” w miejscowości Wiesbaden, Niemcy, o wartości 2,6 mln EUR z terminem realizacji do maja 2023 roku.
- MZE – umowy z krajowymi firmami zewnętrznymi na realizację inwestycji elektroenergetycznych w zakładach przemysłowych i energetyce zawodowej oraz na prace serwisowe i pomiarowo – rozruchowe. Łączna wartość pozyskanych kontraktów wynosi ponad 5,1 mln zł.
- MZRP – umowa z Air Liquide Global E&C Solution Poland S.A. dot. montażu urządzeń, konstrukcji i rurociągów w ramach projektu ALKAT Gox o wartości ok. 6,0 mln zł z terminem realizacji do listopada 2022 roku.
- MZRP – aneks do umowy z Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A. z listopada 2021 roku na realizację przez MZRP prac obejmujących prefabrykację i montaż konstrukcji i rurociągów, montaż urządzeń, prace izolacyjne w ramach budowy nowej Jednostki Rozdziału Powietrza „ASU KGHM 2” w Głogowie (umowa - rb nr 39/2021 z dnia 3 listopada 2021 roku). Na podstawie aneksu przesunięto termin zakończenia prac na październik 2022 roku oraz zwiększono o ok. 6% wynagrodzenie umowne należne MZRP.

Inne umowy:

- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z 4 lipca 2012 roku o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego (Umowa). Na mocy aneksu zwiększono wysokość łącznego limitu udzielanych gwarancji kontraktowych do 20 mln zł oraz wydłużono termin obowiązywania limitu do dnia 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu odnawialnego mogą być udzielane ubezpieczeniowe gwarancje kontraktowe: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek i zwrotu zaliczki. Maksymalna suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć kwoty ww. limitu, a maksymalny okres obowiązywania gwarancji wydanych w ramach Umowy wynosi w zależności od rodzaju gwarancji do 9 lat (rb 5/2022 z dnia 4 lutego 2022 roku).
- MZRP – aneks do zawartej z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. umowy generalnej z 4 czerwca 2019 roku (Umowa), której przedmiotem jest udzielanie na wniosek MZRP gwarancji ubezpieczeniowych w ramach ustalonego odnawialnego maksymalnego limitu kwotowego (aktualnie 20 mln zł). Na mocy aneksu wydłużono termin obowiązywania limitu gwarancyjnego do 8 grudnia 2022 roku. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu mogą być udzielane gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki, należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek. Suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 10 mln zł.
- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej zawartej w dniu 25 sierpnia 2014 roku z mBank S.A., której przedmiotem jest udzielanie linii gwarancyjnej dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu Bank zwiększył limit do kwoty 17,7 mln zł (z kwoty 14,4 mln zł). Termin ważności linii i równocześnie ostateczny termin ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu przypada na 15 października 2029 roku.
- MZRP – aneks do umowy ramowej zawartej w dniu 26 listopada 2009 roku z mBank S.A. o udzielanie limitu na gwarancje bankowe. Na mocy aneksu obniżono limit linii gwarancyjnej do 46,7 mln zł (poprzednio 50 mln zł) oraz wydłużono termin udostępnienia linii gwarancyjnej do czerwca 2030 roku (będący terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZRP jest uprawnione do składania zleceń udzielenia gwarancji, został przedłużony do czerwca 2023 roku (rb 26/2022 z dnia 27 czerwca 2022 roku).
- MZ GPBP – aneks do umowy zawartej w dniu 22 lipca 2014 roku z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym. Na mocy aneksu zwiększono wysokość kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20 mln zł (poprzednio 8 mln zł) oraz wydłużono termin udostępnienia kredytu i termin ostatecznej spłaty salda debetowego wynikającego z umowy do czerwca 2023 r. (rb 28/2022 z dnia 30 czerwca 2022 roku).
- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej zawartej w dniu 25 sierpnia 2014 roku z mBank S.A. o udzielanie limitu na gwarancje kontraktowe. Na mocy aneksu zwiększono wysokość łącznego limitu udzielanych gwarancji

kontraktowych do 20,7 mln zł (poprzednio 17,7 mln zł) oraz wydłużono termin udostępnienia limitu do października 2030 roku (będący ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZ GPBP jest uprawnione do składania zleceń udzielenia gwarancji, został przedłużony do października 2023 roku (rb 29/2022 z dnia 30 czerwca 2022 roku).

Inne zdarzenia:

- Emitent – złożenie przez Kinetics Technology S.p.A. („Zamawiający”, „KT”) wezwania na arbitraż przeciwko Emitentowi, stanowiące wg Emitenta odpowiedź na wezwanie złożone przez niego przeciwko KT (rb 1/2022 z dnia 10 stycznia 2022 roku). W dniu 20 grudnia 2021 roku Emitent złożył do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego wezwanie na arbitraż przeciwko KT dotyczące rozliczenia umowy na wykonanie pakietu prac mechanicznych w ramach projektu EFRA (Efektywna Rafinacja), zawartej pomiędzy KT jako głównym wykonawcą a Emitentem jako podwykonawcą („Umowa”). Wartość zawartej w lipcu 2016 roku Umowy, po uwzględnieniu wprowadzonych w toku jej realizacji zmian, wyniosła ostatecznie ok. 112,5 mln zł netto. Wezwanie na arbitraż, o którym Emitent informował w rb 48/2021 z dnia 20 grudnia 2021 roku, stanowiło element działań Emitenta zmierzających do pełnego rozliczenia Umowy. Wniosek Emitenta o arbitraż przewiduje zgodnie ze złożonym wezwaniem roszczenia Emitenta względem KT w łącznej wysokości 19,4 mln zł (powiększone o należne odsetki) obejmujące wynagrodzenie za roboty podstawowe, w tym kwotę wynagrodzenia zatrzymanego przez KT jako zabezpieczenie wykonania Umowy, wynagrodzenie dodatkowe wynikające z uzgodnionego schematu bonusów, wynagrodzenie za roboty dodatkowe oraz pokrycie kosztów poniesionych w wyniku wydłużonego czasu realizacji Umowy. W odpowiedzi na wezwanie złożone przez Emitenta KT złożyło wezwanie na arbitraż przeciwko Emitentowi. W złożonym przez KT wezwaniu na arbitraż, datowanym na dzień 22 grudnia 2021 roku, KT domaga się łącznie kwoty 90,8 mln zł (powiększonej o odsetki) tytułem kar umownych i odszkodowania za rzekome naruszenie warunków Umowy przez Emitenta. W wezwaniu KT nie wykazało swoich roszczeń, a jedynie wskazało poszczególne rodzaje kar umownych oraz tytuły odszkodowania wraz z kwotami poszczególnych roszczeń. Emitent o łącznej kwocie roszczeń KT dowiedział się z otrzymanego wezwania na arbitraż, które to wezwanie zostało złożone przez KT po prawie trzech latach od zakończenia przez Emitenta realizacji przedmiotu Umowy. KT, w toku rozmów nad rozliczeniem Umowy, nie skierowało do Emitenta oczekiwania zapłaty kwoty żądanej w wezwaniu z 22 grudnia 2021 roku, ani nie uzasadniło podstaw roszczeń, które zostały przedstawione po raz pierwszy w wezwaniu na arbitraż złożonym przez KT przeciw Emitentowi. W ocenie Emitenta roszczenia KT wobec Emitenta są w całości bezpodstawne.
- MZRP – zawarcie porozumienia z Steinmüller Babcock Environment GmbH z siedzibą w Niemczech (Zamawiający) oraz ostateczne rozliczenie kontraktu na dostawę, prefabrykację i montaż rurociągów, dostawę i montaż podpór wraz z malowaniem w ramach budowy instalacji spalania odpadów w Salo, Finlandia, o którym Emitent informował w rb nr 11/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 roku oraz w rb nr 55/2020 z dnia 23 listopada 2020 roku.

Atak Rosji na Ukrainę

Wywołana przez Rosję w dniu 24 lutego 2022 roku wojna z Ukrainą ma i w dalszej perspektywie będzie mieć negatywne przełożenie na ogólnoswiatową gospodarkę osłabioną wcześniej przez pandemię. 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 4.6 „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego” niniejszego raportu.

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

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

/wartości umów podano według wartości netto/

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

- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Modernizacja Wielkiego Pieca nr 2 System odpylania odlewni – prace montażowe w Dąbrowie Górniczej”. Wartość umowy wynosi ok. 18,6 mln zł, a okres zakończenia prac przypada na III kwartał 2023 roku (rb nr 31/2022 z dnia 19 lipca 2022 roku).
- MZ GPBP – umowa z Mercury Engineering Polska Sp. z o.o. obejmująca „Civil and structural Works” tj. pełny zakres robót budowlanych i drogowych niezbędnych dla wykonania Centrum Przetwarzania Danych (RDD) dla koncernu Microsoft w ramach projektu pn. „Early Works at WAW03 Ballard” /Sękocin Stary k. Warszawy („Umowa”) (rb nr 35/2022 z dnia 21 lipca 2022 roku). Łączna wartość prac objętych Umową wynosi 167,2 mln zł, przy czym zakres ten obejmuje roboty zlecone uprzednio w oparciu o list intencyjny oraz zlecenie o łącznej wartości 70,8 mln zł, o których Emitent informował w raportach bieżących nr 32/2021 z dnia 4 października 2021 roku (rb dot. listu intencyjnego), nr 4/2022 z dnia 31 stycznia 2022 roku (rb dot. aneksu do listu intencyjnego) oraz nr 18/2022 z dnia 20 maja 2022 roku (rb dot. zlecenia na dostawę i montaż konstrukcji stalowej). Wynagrodzenie określone w umowie ma charakter ryczałtowy. Termin realizacji wszystkich prac objętych umową przypada na III kwartał 2023 roku.
- MZRP – aneks do umowy zawartej w dniu 21 czerwca 2021 roku pomiędzy konsorcjum firm: MZRP oraz Primetals Technologies Limited (lider konsorcjum) a ArcelorMittal Poland S.A. („Zamawiający”) na zakup i dostawę instalacji oraz uruchomienie instalacji Drogi Gazu dla Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej. Na podstawie zawartego aneksu termin zakończenia prac został przesunięty na III kwartał 2023 roku (dotychczas: I kwartał 2023 roku). Ponadto aneks zwiększył wynagrodzenie dla konsorcjum z tyt. prac dodatkowych, wzrostu kosztów, jak i przesunięcia realizacji prac. Aktualna wartość umowy wraz z aneksem wynosi równowartość ok. 96 mln zł, z czego ok. 48 mln zł przypada na MZRP (rb nr 39/2022 z dnia 5 sierpnia 2022 roku).
- MZ GPBP – zlecenie od Transgourmet Polska Sp. z o.o. na budowę budynku Hali Logistycznej FoodService Transgourmet Polska Sp. z o.o. w Gliwicach w formule Generalnego Wykonawstwa, potwierdzone zawarciem w dniu .. sierpnia 2022 roku stosownej umowy. Wynagrodzenie za wykonanie prac wynosi ok. 15% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2021 roku i ma charakter ryczałtowy. Termin zakończenia prac: IV kwartał 2023 roku (rb nr 42/2022 z dnia 12 sierpnia 2022 roku).
- MZ GPBP – umowa z SK Ecoengineering Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce (poprzednio SK Ecoplant Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce, Generalny Wykonawca) dotycząca powierzenia MZ GPBP robót obejmujących wewnętrzne prace wykończeniowe w ramach pakietu „OBL Architecture Finishing Works” dla projektu Europe Ph-3&4 w Dąbrowie Górniczej. Wartość wynagrodzenia wynosi 23,5 mln zł i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe

stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót. Termin zakończenia prac: II kwartał 2023 roku (rb nr 43/2022 z dnia 16 sierpnia 2022 roku).

Pozostałe ważniejsze kontrakty:

- MZRP – umowa z SK Ecoengineering Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce na wykonanie robót w zakresie prefabrykacji, dostawy i montażu konstrukcji stalowej o wartości ok. 14,5 mln zł, z terminem realizacji do przypadającym na II kwartał 2023 roku.
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. pn.: „Modernizacja Granulacji Żużła Nr 4 Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”. Wartość Umowy wynosi ok. 11 mln zł, a termin zakończenia prac przypada na początek IV kwartału 2022 roku.
- MZRP – zamówienie z DSD Power Technologies GmbH dot. prace remontowe kotła odzysknicowego elektrowni w Niemczech o wartości ok. 1,0 mln EUR z terminem realizacji do października 2022 roku.
- MZE – kolejne umowy z krajowymi firmami zewnętrznymi na realizację inwestycji elektroenergetycznych w łącznej wartości ok. 3 mln zł.

Aktualny backlog

Na koniec sierpnia 2022 roku wartość backlogu, tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach wynosiła 1.171,2 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosiła 186,1 mln zł, co łącznie stanowi 1.357,3 mln zł.

Inne umowy:

- MZRP – aneks do zawartej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKE”) umowy generalnej z 16 lipca 2019 roku, której przedmiotem jest udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów eksportowych. Na mocy aneksu wydłużono termin obowiązywania limitu odnawialnego w kwocie 20 mln euro wynikającego z umowy do czerwca 2023 roku (dotychczas czerwiec 2022 roku) (rb nr 30/2022 z dnia 1 lipca 2022 roku).
- MZ GPBP – umowa z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. („PZU”) o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach przyznanego limitu odnawialnego. Na mocy umowy ustanowiono wysokość limitu udzielanych gwarancji do łącznej maksymalnej kwoty 20 mln zł. Limit obowiązuje do stycznia 2023 roku. W ramach przyznanego limitu PZU będzie udzielał gwarancji zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktu, gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, gwarancji należytego wykonania umowy i usunięcia wad oraz gwarancji zwrotu zaliczki. Maksymalna suma pojedynczej gwarancji lub łączna suma gwarancyjna udzielonej gwarancji w przypadku gwarancji należytego wykonania umowy lub usunięcia wad nie może przekroczyć kwoty 5 mln zł (rb nr 37/2022 z dnia 25 lipca 2022 roku).
- MZ / MZ GPBP - aneks do zawartej w maju 2015 roku umowy z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego. Na mocy aneksu łączna suma gwarancyjna z tytułu wszystkich gwarancji ubezpieczeniowych wystawianych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego nie może przekroczyć kwoty 28 mln zł (poprzednio 15 mln zł), przy czym limit na gwarancje zwrotu zaliczki wynosi 7,5 mln zł (poprzednio 5 mln zł) (rb nr 38/2022 z dnia 27 lipca 2022 roku).

Inne zdarzenia:

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

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

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2022 roku wyniosły 506.782 tys. zł i były o 39% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosły 284.814 tys. zł i stanowiły 56% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 221.968 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 44%. Największe zaangażowanie w pierwszym półroczu 2022 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło głównie projektu realizowanego 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 oraz dla POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce w zakresie prac projektowych i robót konstrukcyjno-budowlanych w ramach projektu rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie.

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu 2022 roku wyniósł 49.717 tys. zł, z rentownością 9,8%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły 24.102 tys. zł i były o 10% wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 25.615 tys. zł, z rentownością 5,1%.

Pierwsze półrocze 2022 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 20.389 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 12.882 tys. zł i był o 59% wyższy od zysku wypracowanego w pierwszym półroczu 2021 roku. Rentowność netto wyniosła 2,5% i była o 0,3 pp. wyższa w stosunku do danych za pierwsze półrocze 2021 roku.

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

Dane w tys. zł

	1 H 2022	1 H 2021	IH2022/ IH2021
Przychody ze sprzedaży	506 782	364 580	139%
Wynik brutto ze sprzedaży	49 717	38 432	129%
Koszty sprzedaży	4 030	4 358	92%
Koszty ogólnego zarządu	20 072	17 568	114%
Wynik netto ze sprzedaży	25 615	16 506	155%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) *	29 121	22 031	132%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej) **	23 114	15 755	147%
Wynik brutto	20 389	11 336	180%
Podatek dochodowy	7 507	3 255	231%
Wynik netto	12 882	8 081	159%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	12 417	7 720	161%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	12 140	9 738	125%

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

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

Wyniki finansowe Emitenta

Przychody ze sprzedaży Emitenta za pierwsze półrocze 2022 roku osiągnęły poziom 8.906 tys. zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były o 27% wyższe w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2021 roku.

Aktualnie MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej, lecz zajmuje się zarządzaniem strategicznym, nadzorem właścicielskim, zapewnia integrację sprzedaży i finansów, oferuje usługi wspólne w zakresie m.in. rachunkowości, kadr i informatyki oraz prowadzi projekty rozwojowe i reorganizacyjne wykraczające poza jedną spółkę.

Emitent zamknął okres pierwszego półrocza 2022 roku stratą brutto ze sprzedaży na poziomie 4.798 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu pogłębiły tę stratę, niemniej w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego były one o 18% niższe i wyniosły 4.820 tys. zł. Po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w kwocie 27.232 tys. zł, zysk netto wyniósł 16.514 tys. zł, a całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 16.449 tys. zł.

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

Dane w tys. zł

	1 H 2022	I H 2021	IH2022/ IH2021
Przychody ze sprzedaży	8 906	7 013	127%
Wynik brutto ze sprzedaży	-4 798	1 740	-276%
Koszty ogólnego zarządu	4 820	5 876	82%
Wynik netto ze sprzedaży	-9 618	-4 136	-
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) *	-9 955	-3 698	-
EBIT (wynik z działalności operacyjnej) **	-10 326	-3 990	-
Wynik brutto	17 030	11 025	154%
Podatek dochodowy	516	191	270%
Wynik netto	16 514	10 834	152%
Całkowite dochody netto	16 449	10 834	152%

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

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

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

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2022 roku wyniosły 506.782 tys. zł, z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 284.814 tys. zł, co stanowiło 56% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 221.968 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 44%.

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

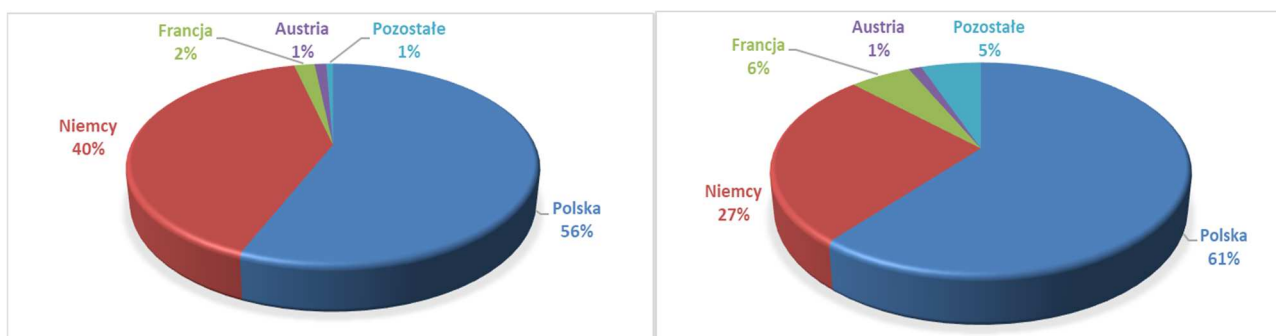
- Niemcy 92 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 4 % sprzedaży eksportowej,
- Austria 3 % sprzedaży eksportowej.

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

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale geograficznym w pierwszym półroczu 2022 oraz 2021.

I półrocze 2022

I półrocze 2021



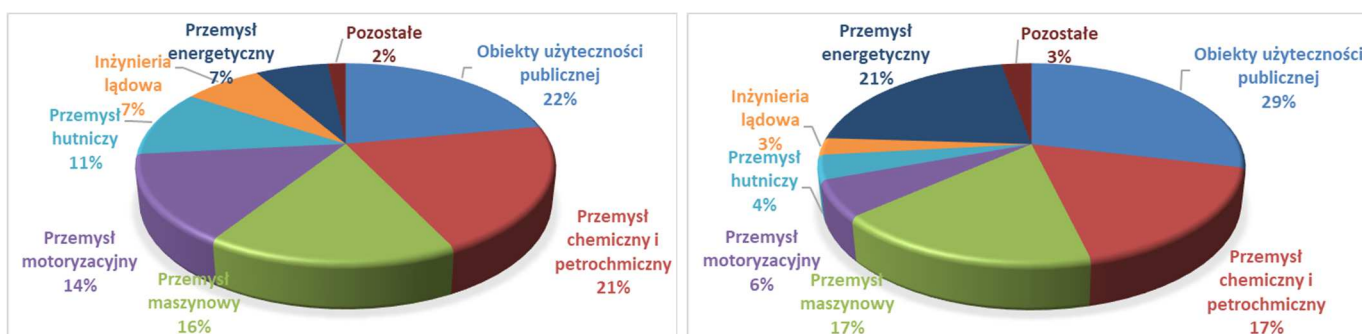
W pierwszym półroczu 2022 roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (22%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (21%) oraz przemysłu maszynowego (16%).

W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (29%), przemysłu energetycznego (21%) oraz przemysłu chemicznego i petrochemicznego (17%).

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

I półrocze 2022

I półrocze 2021



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

Polityka zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje handlowe z firmami o dobrej kondycji finansowej. Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora. Spółki na bieżąco monitorują stan należności. Stosowana polityka bieżącego monitorowania klientów pozwala zweryfikować ryzyko kredytowe w zakresie możliwości wywiązania się klientów ze zobowiązań finansowych zarówno na etapie ofertowym jak i w trakcie realizacji kontraktów, dzięki czemu narażenie na ryzyko nieściągalności należności jest w znacznym stopniu zminimalizowane. W przypadkach, gdy kontrahenci są niewypłacalni tworzone są odpisy, które obciążają wynik okresu sprawozdawczego.

Ograniczenie ryzyka kredytowego następuje poprzez działania zmierzające do:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości na 30.06.2022 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.06.2022 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.06.2022 r. (netto)
do 1 miesiąca	19 182	(23)	19 159
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 230	(181)	2 049
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 997	(664)	1 333
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 027	(298)	729
powyżej 1 roku	38 951	(24 595)	14 356
Razem	63 387	(25 761)	37 626

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości na 30.06.2022 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.06.2022 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.06.2022 r. (netto)
do 1 miesiąca	90 710	(282)	90 428
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	68 745	-	68 745
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 717	-	7 717
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	950	-	950
powyżej 1 roku	13 861	-	13 861
Razem brutto	181 983	(282)	181 701

C. Wycena walutowa	2 684	(1 261)	1 423
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	248 054	(27 304)	220 750

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

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

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

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

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

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

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości na 30.06.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.06.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.06.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	12 079	(31)	12 048
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 785	(9)	2 776
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 152	(20)	1 132
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	6 843	(195)	6 648
powyżej 1 roku	35 555	(25 995)	9 560
Razem	58 414	(26 250)	32 164

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości na 30.06.2021 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.06.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.06.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	72 105	(146)	71 959
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	82 766	(144)	82 622
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 173	-	14 173
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	941	-	941
powyżej 1 roku	7 185	-	7 185
Razem brutto	177 170	(290)	176 880

C. Wycena walutowa	1 167	(1 040)	127
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	236 751	(27 580)	209 171

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 wskaźnika stosunku kapitałów własnych do sumy bilansowej, a w dwóch spółkach zależnych nieznaczne niespełnienie wskaźnika zadłużenia. 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,
- zawieranie nowych kontraktów, gdzie ciężar finansowania przedsięwzięcia budowlanego przelicany jest na klienta (inwestora) poprzez: otrzymane zaliczki, bieżące fakturowanie sprzedaży, minimalizacja zatrzymanych kaucji, stosowanie tożsamyh (kontraktowych) terminów płatności dla podwykonawców i dostawców,
- negocjacje z klientami dotyczące skrócenia terminów spływu należności (w razie nagłej potrzeby) lub np. wcześniejszego odzyskania zatrzymanych kaucji.

Utrzymanie płynności finansowej w średniej i długiej perspektywie wymaga angażowania się w projekty i kontrakty zapewniające neutralne i dodatnie przepływy finansowe. Ryzyko to jest stale monitorowane i analizowane zarówno

w krótkim, jak i długim okresie. Emitent oraz spółki Grupy podejmowały działania zmierzające do minimalizacji możliwości wystąpienia ryzyka płynności. Polegały one głównie na zachowaniu wysokich standardów przy opracowaniach nowych ofert przetargowych oraz planów finansowych.

Wskaźniki płynności na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,26
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,17

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

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,28
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,20

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.

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdysonbowanych płatności

Według stanu na 30.06.2022 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	585	31	3 222	6 129	1 498	-	11 465
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 591	36 091	4 962	1 890	10 666	16 962	123 162
Pozostałe zobowiązania	42 732	20 814	18 973	28 100	20 753	107	131 479
Razem	95 908	56 936	27 157	36 119	32 917	17 069	266 106

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 30.06.2022 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	5 157	3 235	2 069	1 813	4 688	16 962
Pozostałe zobowiązania	74	-	16	9	8	107
Razem	5 231	3 235	2 085	1 822	4 696	17 069

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdysonbowanych 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
Razem	84 635	34 503	13 051	18 493	22 063	9 666	182 411

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2021 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 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
Razem	3 613	1 109	100	120	4 722	9 664

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

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych płatności

Według stanu na 30.06.2021 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterninowane	Razem
Kredyty i pożyczki	126	4 247	13 990	11 580	4 184	1	34 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 755	25 874	2 216	1 118	9 907	22 584	105 454
Pozostałe zobowiązania	40 891	19 106	16 216	16 602	9 943	182	102 940
Razem	84 772	49 227	32 422	29 300	24 034	22 767	242 522

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

Według stanu na 30.06.2021 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	1	-	-	-	-	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 197	3 120	189	1 038	5 040	22 584
Pozostałe zobowiązania	156	10	-	14	2	182
Razem	13 354	3 130	189	1 052	5 042	22 767

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 – 30 czerwca 2022 roku – 43,80%,
- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 31 grudnia 2021 roku – 38,58%,
- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 30 czerwca 2021 roku – 39,39%.

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

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

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 30.06.2022 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	15 290	609	8	15	x
Stan należności brutto w walutach	-	23 945	81	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	2	3 135	4	6	-	x
Kursy walut na 30.06.2022 rok	4,4825	4,6806	5,4429	0,1892	0,4373	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	-	71 566	3 315	2	7	74 890
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	-	112 077	441	-	-	112 518
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	9	14 674	22	1	-	14 706
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,7066	4,9146	5,7150	0,1987	0,4592	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	75 145	3 480	2	7	78 634
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	117 681	463	-	-	118 144
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	9	15 407	23	1	-	15 440
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	-	2 758	(142)	-	-	2 616
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	4,2584	4,4466	5,1708	0,1797	0,4154	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	67 988	3 149	1	6	71 144
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	106 473	419	-	-	106 892
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	9	13 940	21	1	-	13 971
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	-	(2 760)	143	1	1	(2 615)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 31.12.2021 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	DKK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	14 451	1 124	34	15	11	x
Stan należności brutto w walutach	3	18 588	166	-	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	-	2 114	4	3	-	-	x
Kursy walut na 31.12..2021 rok	4,0600	4,5994	5,4846	0,1850	0,4486	0,6184	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	-	66 466	6 165	6	7	7	72 651
Kwota należności 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
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,2630	4,8294	5,7588	0,1943	0,4710	0,6493	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	69 789	6 473	7	7	7	76 283
Kwota należności 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
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,8570	4,3694	5,2104	0,1758	0,4262	0,5875	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	63 143	5 856	6	6	6	69 017
Kwota należności 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 walutowego

Stan na 30.06.2021 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	DKK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	9 969	1 198	2	15	11	x
Stan należności brutto w walutach	142	17 651	245	82	383	8	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	18	3 177	1	3	-	-	x
Kursy walut na 30.06.2021 rok	3,8035	4,5208	5,2616	0,1773	0,4466	0,6080	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	-	45 068	6 303	-	7	7	51 385
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	540	79 797	1 289	15	171	5	81 817
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	68	14 363	5	1	-	-	14 437
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	3,9937	4,7468	5,5247	0,1862	0,4689	0,6384	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	47 321	6 619	-	7	7	53 954
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	567	83 786	1 354	15	180	5	85 907
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	72	15 081	6	1	-	-	15 160
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	31	2 454	(250)	-	9	-	2 244
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,6133	4,2948	4,9985	0,1684	0,4243	0,5776	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	42 814	5 988	-	6	6	48 814
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	513	75 807	1 225	14	162	5	77 726
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	65	13 644	5	1	-	-	13 715
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(30)	(2 455)	251	(1)	(8)	1	(2 242)

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Korzystanie z kredytów bankowych powoduje powstanie ryzyka wzrostu przewidywanych kosztów finansowych w związku ze wzrostem referencyjnych stóp procentowych (WIBOR).

Analiza wrażliwości stopy procentowej w okresie sprawozdawczym wskazała na niewielki wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy netto, więc ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej, poziomu stóp procentowych oraz analizy prognozy ich kształtowania się w przyszłości, tak aby w uzasadnionych przypadkach zawierać transakcje zabezpieczające.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych transakcji zabezpieczających zmiany stóp procentowych.

Analiza wrażliwości stopy procentowej

30.06.2022r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2022 roku	17 014	tys. zł	17 014	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	346	tys. zł	346	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 6 m-cy 2022 roku	4,1	%	4,1	%
Stopa procentowa skorygowana	4,6	%	5,1	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	389	tys. zł	432	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(43)	tys. zł	(86)	tys. zł
Podatek dochodowy	8	tys. zł	16	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(35)	tys. zł	(70)	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

30.06.2021r.	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 6 m-cy 2021 roku	1,2	%	1,2	%
Stopa procentowa skorygowana	1,7	%	2,2	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	288	tys. zł	373	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(86)	tys. zł	(171)	tys. zł
Podatek dochodowy	16	tys. zł	32	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(70)	tys. zł	(139)	tys. zł

Ryzyko cen towarów

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

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

Atak Rosji na Ukrainę

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

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

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

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

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Kryzys związany z trwającą trzeci rok pandemią COVID-19 pomimo, iż zmienił swój charakter jeszcze się nie skończył. Powoli sytuacja się stabilizuje, a epidemia zdąża w kierunku endemii. W Polsce od 16 maja 2022 roku stan epidemii przeszedł w stan zagrożenia epidemicznego, zgodnie z oświadczeniem Ministra Zdrowia. W Rozporządzeniu Rady Ministrów, które weszło w życie od 31 sierpnia 2022 roku aktualnie obowiązujące obostrzenia epidemiczne zostały

przedłużone do 30 września 2022 roku. Pomimo, iż duża część społeczeństwa nabrała już odporności (w wyniku szczepień lub ze względu, iż przeszła zakażenie koronawirusem) ryzyko związane z kolejnymi falami jest trudne do oszacowania.

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

Ryzyko związane z prowadzonymi sporami, w tym sądowymi i arbitrażowymi

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

4.7 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

	1H 2022	1H 2021
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	506 782	364 580
Rentowność brutto na sprzedaży (wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	9,8%	10,5%
Rentowność operacyjna (wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)	4,6%	4,3%
Rentowność EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja) /przychody ze sprzedaży)	5,7%	6,0%
Rentowność brutto (wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)	4,0%	3,1%
Rentowność netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	2,5%	2,2%
Rentowność kapitału własnego (wynik finansowy netto/kapitał własny)	6,3%	4,4%
Rentowność majątku (aktywów) (wynik finansowy netto/suma bilansowa)	2,0%	1,5%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były wyższe o 39%. Nastąpił spadek marży brutto ze sprzedaży o 0,7 pp. do poziomu 9,8%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które były o 10% wyższe od poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, a także pozostałych kosztów i podatku dochodowego, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE osiągnęła rentowność netto w wysokości 2,5% tj. o 0,3 pp. wyższą od poziomu osiągniętego za ten sam okres ubiegłego roku.

Ocena płynności

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

Kapitał obrotowy:

w tys. zł	30.06.2022	30.06.2021
1. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	460 155	388 024
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	365 661	303 933
3. Kapitał obrotowy (1-2)	94 494	84 091
4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego (3/1)	20,5%	21,7%

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 94.494 tys. zł i był o 12,4% wyższy od poziomu osiągniętego na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Cykle rotacji:

w dniach	30.06.2022	30.06.2021
1. Wskaźnik obrotu należności (średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)	76	81
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)	43	47

W analizowanym okresie nastąpiła poprawa wskaźników rotacji zobowiązań i należności. Okres oczekiwania na zapłatę należności przez odbiorców dostaw i usług w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku został skrócony o 4 dni, podobnie jak cykl spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług - również o 4 dni.

Ocena płynności:

	30.06.2022	30.06.2021
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,26	1,28
2. Płynność II stopnia (szybka) (aktywa obrotowe – zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	1,17	1,20

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

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiary 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.

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

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

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

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

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

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

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

Podmiot lub imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 r. (12 maja 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.)	Zmiana liczby akcji / głosów	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 r. (8 września 2022 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 r. (8 września 2022 r.)
KMW Investment Sp. z o.o. (podmiot w 99,99% zależny od Krzysztofa Jędrzejewskiego)	24.646.822	33,05%	368.362	25.015.184	33,55%
QUERCUS TFI S.A.	3.930.362	5,27%	-	3.930.362	5,27%

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

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

Po dniu bilansowym Krzysztof Jędrzejewski poinformował, iż podmiot w 99,99% od niego zależny - KMW Investment Sp. z o.o. nabył w dniach od 19 maja 2022 roku do 15 lipca 2022 roku akcje Emitenta w wyniku czego w dniu 15 lipca 2022 roku przekroczył 33 1/3% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2022 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2022 r.
RADA NADZORCZA						
Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24.646.822	19.05.2022	nabycie	16 753	
			24.05.2022	nabycie	1 527	
			25.05.2022	nabycie	3 473	
			26.05.2022	nabycie	16 564	
			13.06.2022	nabycie	41 683	
			14.06.2022	nabycie	12 010	
			15.06.2022	nabycie	19 735	
			17.06.2022	nabycie	48 255	
			20.06.2022	nabycie	800	
			23.06.2022	nabycie	18 606	
			24.06.2022	nabycie	8 999	
			14.07.2022	nabycie	9 000	
			15.07.2022	nabycie	34 797	
			18.07.2022	nabycie	10 458	
			19.07.2022	nabycie	24 082	
			21.07.2022	nabycie	10 835	
	02.08.2022	nabycie	52 476			
	03.08.2022	nabycie	7 031			
	04.08.2022	nabycie	11 372			
	05.08.2022	nabycie	19 906		25.015.184	
ZARZĄD						
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	517.254		-	-	517.254
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	185.466		-	-	185.466

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

4.11 Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych

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

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

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	Pozew wzajemny o zapłatę	39.102	

Solutions, Inc. S.A. (MZ, "Wood") (Emitent)

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). Łącznie aktywowane koszty obsługi prawnej arbitrażu na dzień bilansowy wynoszą 8,8 mln zł.

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

W czerwcu 2022 roku odbyła się rozprawa arbitrażowa. Na rozprawie zeznania złożyli świadkowie oraz eksperci stron. Zgodnie z aktualnym harmonogramem postępowania, strony sporu złożyły pisma podsumowujące ich stanowiska po rozprawie arbitrażowej, a następnie każda z nich ma prawo złożenia repliki. Wyrok powinien zostać wydany do połowy grudnia 2022 roku.

Wskazać należy także, że Emitent w sporze z Wood jest wspierany przez podwykonawców, w tym spółki zależne MZ i podwykonawcę realizującego duży pakiet robót instalacyjnych. Stosowne porozumienia zawarte z tymi podwykonawcami doprowadziły do rozliczenia należnych im kwot wynagrodzenia za wykonane roboty oraz umożliwiły włączenie do kwoty pozwu MZ także roszczeń tych podwykonawców. Roszczenia podwykonawców wynikają zasadniczo z opóźnień Wood w udostępnianiu frontów robót i 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 półrocze 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 roku powyższe dwa postępowania zostały połączone. Obecnie nadal trwa wybór Przewodniczącego Trybunału Arbitrażowego.

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

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

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

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

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

Proces z powództwa Zamawiającego (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 interwencji uboczni:

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

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

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

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

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

Udzielone przez Emitenta oraz jednostki od niego zależne poręczenia obejmują jedynie poręczenia udzielone za zobowiązania innych podmiotów z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń wyniosły 141.107 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. 136.876 tys. zł dotyczy poręczeń udzielonych przez Emitenta za zobowiązania spółek zależnych głównie z tytułu wystawionych gwarancji kontraktowych. W powyższej kwocie ujęte jest również poręczenie kredytu zaciągniętego przez spółkę z Grupy w wysokości 2.388 tys. zł. Pozostałe poręczenia stanowią głównie poręczenia gwarancji wystawionych na zlecenie pozostałych podmiotów z Grupy Kapitałowej w związku z realizowanymi kontraktami.

Wartość zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE na dzień 30 czerwca 2022 roku z tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła natomiast 315.339 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z tyt. gwarancji to gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych, w tym głównie

z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki, a także z tytułu usunięcia wad i usterek. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wystawionych jako zabezpieczenie kredytów lub pożyczek.

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

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

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

W ramach planowanej reorganizacji majątkowej nastąpi:

- 1) wniesienie aportem przez Emitenta do MZKP kompleksów nieruchomości produkcyjnych położonych w Zabrze oraz w Gliwicach,
- 2) sprzedaż do MZRP kompleksów nieruchomości produkcyjnych położonych w Kędzierzynie – Koźlu oraz w Częstochowie oraz Zaplecza i Magazynu Przygotowania Budów MZRP położonego w Zabrze.

Łączna wartość godziwa wnoszonych aportem i sprzedawanych nieruchomości wynosi ok. 58 mln zł.

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

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

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

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

- Sytuację w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 17 sierpnia 2022 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) za II kwartał 2022 roku wzrósł realnie o 4,5% rok do roku, wobec spadku o 2,3% w analogicznym kwartale 2021 roku (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego).
 - Poziom inflacji – wg wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych wg raportu GUS opublikowanego 12 sierpnia 2022 roku, w lipcu 2022 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku ceny wzrosły o 15,6% (przy wzroście cen usług – o 11,7% i towarów – o 16,9%). W stosunku do poprzedniego miesiąca ceny towarów i usług wzrosły o 0,5% (w tym usług – o 1,2% i towarów – o 0,3%).

- Prognozy PKB na 2022 rok – Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) w raporcie z sierpnia 2022 roku prognozuje w kolejnych kwartałach 2022 roku utrzymanie dodatniego tempa wzrostu gospodarczego, ale będzie ono zdecydowanie niższe niż w pierwszej połowie roku. Na wzrost gospodarczy największy wpływ ma popyt krajowy, który od początku 2021 roku utrzymuje dodatnie tempo wzrostu, wyższe niż tempo wzrostu PKB. Sytuacji takiej należy się spodziewać również w perspektywie nadchodzących kwartałów. Po rekordowym wzroście w drugim kwartale (12,4 proc.) tempa wzrostu będą jednak nieco niższe. Jak ocenia IPAG w całym 2022 roku produkt krajowy brutto wzrośnie o 4,5 proc., a w roku następnym o 2,5 proc.

Spowolnienia tempa wzrostu spodziewać się należy w odniesieniu do nakładów brutto na środki trwałe (czyli inwestycji). Głównym czynnikiem warunkującym obniżenie ich dynamiki jest wzrost stóp procentowych. Dodatkowo wskazać należy niepewność, związaną z wojną na Ukrainie oraz z pozyskiwaniem przez Polskę środków unijnych. Z punktu widzenia potrzeb rozwojowych gospodarki, stanowi to poważne źródło niepewności dla dynamiki wzrostu gospodarczego w nadchodzących kwartałach. W całym 2022 roku nakłady brutto na środki trwałe zwiększą się o 3,0 proc., a w roku następnym o 2,8 proc.
- Sytuację w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 22 sierpnia 2022 roku produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób w lipcu 2022 roku była wyższa o 4,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku (przed rokiem wzrost o 3,2%) oraz niższa o 6,3% w stosunku do sierpnia bieżącego roku (przed rokiem spadek o 4,7%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie wyższym o 7,7% w porównaniu z analogicznym miesiącem 2021 roku oraz niższym o 0,5% w porównaniu z czerwcem 2021 roku.
 - W lipcu bieżącego roku, zwiększenie wartości produkcji budowlano-montażowej odnotowano w skali roku dla przedsiębiorstw zajmujących się budową budynków – o 11,7% oraz wśród jednostek specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 2,2%, podczas gdy w podmiotach realizujących roboty budowlane specjalistyczne nastąpił spadek o 1,4%.
 - Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej w lipcu 2022 roku - wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 19 sierpnia 2022 roku, ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 13,4%, a w porównaniu z czerwcem 2022 roku - o 0,8%.
 - W lipcu 2022 roku w stosunku do czerwca 2022 roku zanotowano wzrost cen budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 0,9%, budowy budynków – o 0,8%, a także robót budowlanych specjalistycznych – o 0,7%. W porównaniu z lipcem 2021 roku podniesiono ceny budowy budynków o 14,5%, budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 13,7%, a robót budowlanych specjalistycznych - o 11,7%.
- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA), który w sierpniu 2022 roku kształtuje się na poziomie minus 15,3 – zbliżonym do notowanego w lipcu (minus 15,2).
- Agresję Rosji na Ukrainę, która w dużym stopniu determinuje przebieg koniunktury gospodarczej w Polsce i zagranicą.
- Wysoki poziom niepewności oraz trudności w przewidzeniu przyszłości osłabiające konsumpcję i inwestycje.
- Wzrost kosztów prowadzenia działalności – w tym m.in.: kosztów zatrudnienia (nowe podatki, planowany wzrost płacy minimalnej), a także gwałtowny wzrost cen energii i paliw oraz najwyższa w XXI wieku inflacja.
- Poziom cen materiałów i usług budowlanych oraz ich dostępność.
- Regularne podwyższanie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej oraz przewidywane kolejne podwyżki.

- Pogorszenie kondycji finansowej branży budowlanej ze względu na zatory płatnicze, wzrost cen materiałów (m.in. stali) oraz brak realnej waloryzacji kosztów w umowach z inwestorami publicznymi.
- Trudności w pozyskaniu wysokokwalifikowanych pracowników.
- Bariery dostępu do rynków zagranicznych.
- Ryzyko operacyjne związane z realizowanymi kontraktami montażowo-budowlanymi, dotyczące m.in. prawidłowości wyceny prowadzonych prac, dotrzymania terminów zawartych w kontraktach, terminowości oraz jakości robót świadczonych przez podwykonawców, jak również ewentualnej niewypłacalności inwestorów, włączając w to finalne rozliczenie kontraktu realizowanego dla ThyssenKrupp Industrial Solutions AG GmbH, o którym mowa w pkt 4.4 „Inne zdarzenia” niniejszego raportu okresowego.
- Ryzyko związane z realizacją porozumienia zawartego z Hitachi Zosen Inova AG (HZI), co skutkować może uruchomieniem przez HZI udzielonych gwarancji. O zawartym porozumieniu oraz udzielonej gwarancji na rzecz HZI Emitent informował w rb nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku, a następnie w raportach okresowych, w tym w raporcie za 2020 rok opublikowanym w dniu 26 lutego 2021 roku.
- Wyniki sporów i spraw sądowych szerzej opisanych w pkt 4.11 niniejszego raportu okresowego, w tym rozstrzygnięcie sporu Emitenta z Wood Environment & Infrastructure Solutions oraz z Kinetics Technology S.p.A.

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

Prezes Zarządu
Dariusz Pietyszuk
8 września 2022 roku

.....

Podpis

Wiceprezes Zarządu
Witold Grabysz
8 września 2022 roku

.....

Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy
Izabela Kramorz-Januszek
8 września 2022 roku

.....

Podpis