

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

**ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU**

---

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....</b>	<b>6</b>
2.1	Grupa Kapitałowa.....	6
2.1.1	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
2.1.2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
2.1.3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
2.1.4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
2.1.5	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe .....	10
2.2	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
<b>3.</b>	<b>Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi....</b>	<b>16</b>
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	16
3.1.1	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze.....	16
3.1.2	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej. ....	18
3.1.3	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej. ....	18
3.1.4	Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej oraz Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności. ....	18
3.1.5	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.....	18
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	19
3.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie .....	24
3.4	Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	25
3.5	Zmiany wartości szacunkowych.....	25
3.6	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	27
3.7	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	27
3.8	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	28
3.9	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych .....	30
3.10	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej .....	31
3.10.1	Aktywa trwałe.....	31
3.10.2	Aktywa obrotowe .....	33
3.10.3	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	34
3.10.4	Zobowiązania długoterminowe .....	35
3.10.5	Zobowiązania krótkoterminowe .....	36
3.10.6	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	37
3.10.7	Przychody i koszty.....	38
3.10.8	Wyniki finansowe działalności zaniechanej.....	40
3.10.9	Umowy o usługi budowlane .....	40
3.10.10	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych.....	41
3.11	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta .....	44
3.11.1	Aktywa trwałe.....	44
3.11.2	Aktywa obrotowe .....	45
3.11.3	Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	46
3.11.4	Zobowiązania długoterminowe .....	47
3.11.5	Zobowiązania krótkoterminowe .....	48
3.11.6	Zobowiązania dotyczące aktywów (grupy aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.....	49

3.11.7	Przychody i koszty .....	50
3.11.8	Umowy o usługi budowlane .....	52
3.11.9	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych.....	53
3.12	Dotacje.....	54
<b>4.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE .....</b>	<b>55</b>
4.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	55
4.2	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	56
4.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	56
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 .....	61
4.5	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	63
4.6	Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne .....	65
4.7	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	66
4.8	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej .....	74
4.9	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	76
4.10	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz znaczące zmiany w akcjonariacie Emitenta .....	76
4.11	Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania .....	77
4.12	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych .....	78
4.13	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe .....	82
4.14	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.....	82
4.15	Inne informacje, które w opinii Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.....	83
4.16	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów.....	84

## 1. Wybrane dane finansowe

### SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony	Za okres 9 m-cy zakończony
	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku	30 września 2021 roku	30 września 2020 roku
Przychody ze sprzedaży	569 810	429 168	124 999	96 616
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	511 953	376 070	112 307	84 662
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 937	18 128	5 251	4 081
Zysk (strata) brutto	17 926	11 063	3 932	2 491
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	12 188	7 309	2 674	1 645
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	12 188	7 309	2 674	1 645
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,16	0,10	0,04	0,02
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,16	0,10	0,04	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,16	0,10	0,04	0,02
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,16	0,10	0,04	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 492	(11 056)	4 934	(2 489)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 525)	(2 595)	(773)	(584)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 282)	14 234	(1 597)	3 204
Przepływy pieniężne netto, razem	12 247	536	2 687	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	40 769	31 572	8 800	6 974
	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>
	<b>30.09.2021 r.</b>	<b>31.12.2020 r.</b>	<b>30.09.2021 r.</b>	<b>31.12.2020 r.</b>
Aktywa	556 110	478 581	120 035	103 706
Zobowiązania długoterminowe	59 812	56 545	12 910	12 253
Zobowiązania krótkoterminowe	307 344	246 701	66 339	53 459
Kapitał własny	188 954	175 335	40 785	37 994
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 190	32 316
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,51	2,33	0,54	0,50
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,51	2,33	0,54	0,50

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku
	Na dzień 30.09.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.	Na dzień 30.09.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.
Przychody ze sprzedaży	12 531	13 512	2 749	3 042
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 485	8 141	2 300	1 833
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 027)	(4 345)	(1 542)	(978)
Zysk (strata) brutto	7 486	7 152	1 642	1 610
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	7 160	6 236	1 571	1 404
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	7 160	6 236	1 571	1 404
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,08	0,02	0,02
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,08	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,08	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	0,08	0,02	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 186)	(7 508)	(2 235)	(1 690)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 535	(3 131)	995	(705)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 239	7 006	1 149	1 577
Przepływy pieniężne netto, razem	(411)	(3 633)	(90)	(818)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	77	1 252	17	277
Aktywa	161 760	160 887	34 915	34 863
Zobowiązania długoterminowe	11 071	23 285	2 390	5 046
Zobowiązania krótkoterminowe	39 865	33 938	8 605	7 354
Kapitał własny	110 824	103 664	23 921	22 463
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 190	32 316
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,49	1,39	0,32	0,30
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,49	1,39	0,32	0,30

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

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

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
kurs średni	4,5585	4,4742	4,4420
kurs na dzień bilansowy	4,6329	4,6148	4,5268

## 2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1 Grupa Kapitałowa

#### 2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>161 278</b>	<b>157 390</b>	<b>153 742</b>	<b>154 640</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	68 865	70 180	72 416	73 526
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 060	40 976	41 671	41 086
3. Wartości niematerialne	3 983	4 031	3 873	3 469
4. Długoterminowe aktywa finansowe	1 039	1 039	308	368
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 931	37 152	34 338	35 081
4. Długoterminowe należności	4 400	4 012	1 136	1 110
- należności	-	-	-	-
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 400	4 012	1 136	1 110
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>394 832</b>	<b>388 024</b>	<b>324 839</b>	<b>304 259</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>369 526</b>	<b>362 718</b>	<b>300 400</b>	<b>280 163</b>
1. Zapasy	29 377	21 802	19 778	19 053
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	208 893	231 565	175 784	161 115
- z tytułu dostaw i usług	178 669	209 171	156 658	139 789
- pozostałe należności	24 626	17 153	15 104	16 026
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 598	5 241	4 022	5 300
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	90 124	74 605	74 456	65 712
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	114	250	233	264
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	249	661	1 627	2 447
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 769	33 835	28 522	31 572
<b>B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>25 306</b>	<b>25 306</b>	<b>24 439</b>	<b>24 096</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>556 110</b>	<b>545 414</b>	<b>478 581</b>	<b>458 899</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>188 954</b>	<b>185 422</b>	<b>175 335</b>	<b>170 795</b>
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>186 957</b>	<b>183 589</b>	<b>173 558</b>	<b>169 232</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(10 546)	(9 992)	(11 962)	(13 077)
3. Zysk/straty zatrzymane	48 372	44 450	36 389	33 178
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>1 997</b>	<b>1 833</b>	<b>1 777</b>	<b>1 563</b>
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>367 156</b>	<b>359 992</b>	<b>303 246</b>	<b>288 104</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>59 812</b>	<b>56 059</b>	<b>56 545</b>	<b>56 257</b>
1. Długoterminowe rezerwy	21 236	21 213	20 633	20 735
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 038	20 719	20 387	19 345
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 968	4 184	4 643	4 880
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	9 245	9 617	10 882	11 297
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	76	77	-	-
6. Długoterminowe zobowiązania	249	249	-	-
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>307 344</b>	<b>303 933</b>	<b>246 701</b>	<b>231 847</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>307 344</b>	<b>303 933</b>	<b>246 701</b>	<b>231 847</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	7 161	7 213	8 170	11 025
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25 824	29 944	26 749	37 863
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 908	4 987	5 334	5 259
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 853	984	3 736	5 050
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	213 447	212 805	166 354	137 950
- z tytułu dostaw i usług	106 223	105 454	93 327	63 047
- pozostałe zobowiązania	84 687	83 087	60 357	62 648
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 537	24 264	12 670	12 255
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	49 334	44 061	34 207	30 192
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 817	3 939	2 151	4 508
<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>556 110</b>	<b>545 414</b>	<b>478 581</b>	<b>458 899</b>
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2020</b>
Wartość księgowa	186 957	183 589	173 558	169 232
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,51	2,46	2,33	2,27
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,51	2,46	2,33	2,27

## 2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres od 01.07.do 30.09.2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	203 398	569 810	151 228	429 168
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	183 973	511 953	132 844	376 070
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>19 425</b>	<b>57 857</b>	<b>18 384</b>	<b>53 098</b>
Koszty sprzedaży	1 983	6 341	2 146	6 776
Koszty ogólnego zarządu	8 537	26 105	7 950	25 785
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>8 905</b>	<b>25 411</b>	<b>8 288</b>	<b>20 537</b>
Pozostałe przychody	265	1 711	3 905	6 596
Pozostałe koszty	988	3 185	6 399	9 005
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>8 182</b>	<b>23 937</b>	<b>5 794</b>	<b>18 128</b>
Przychody finansowe	-	56	15	381
Koszty finansowe	1 592	6 067	2 487	7 446
Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 590</b>	<b>17 926</b>	<b>3 322</b>	<b>11 063</b>
Podatek dochodowy	2 483	5 738	380	3 754
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>4 107</b>	<b>12 188</b>	<b>2 942</b>	<b>7 309</b>
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>4 107</b>	<b>12 188</b>	<b>2 942</b>	<b>7 309</b>
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	166	527	43	204
<b>- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki</b>	<b>3 941</b>	<b>11 661</b>	<b>2 899</b>	<b>7 105</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres od 01.07.do 30.09.2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku
<b>Zysk netto</b>	<b>4 107</b>	<b>12 188</b>	<b>2 942</b>	<b>7 309</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>(684)</b>	<b>1 780</b>	<b>(2 068)</b>	<b>(3 812)</b>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(684)	1 780	(2 068)	(3 812)
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody brutto</b>	<b>(684)</b>	<b>1 780</b>	<b>(2 068)</b>	<b>(3 812)</b>
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>(130)</b>	<b>338</b>	<b>(393)</b>	<b>(724)</b>
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(130)	338	(393)	(724)
<b>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>(23)</b>	<b>(70)</b>	<b>(21)</b>	<b>(76)</b>
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(23)	(70)	(21)	(76)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(531)</b>	<b>1 512</b>	<b>(1 654)</b>	<b>(3 012)</b>
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>3 576</b>	<b>13 700</b>	<b>1 288</b>	<b>4 297</b>
Przypadające na udziały niekontrolujące	167	553	31	168
<b>Przynależne akcjonariuszom spółki</b>	<b>3 409</b>	<b>13 147</b>	<b>1 257</b>	<b>4 129</b>

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,16	0,10
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,16	0,10
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,16	0,10
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,16	0,10
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,16	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,16	0,10

## 2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres od 01.07.do 30.09.2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	4 107	12 188	2 942	7 309
II.	<b>Korekty razem</b>	11 499	15 979	(3 705)	(11 233)
1.	Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2.	Amortyzacja	3 165	9 441	3 170	9 518
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(122)	(563)	53	48
4.	Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	12	12
5.	Koszty z tytułu odsetek	372	1 293	304	969
6.	Przychody z tytułu odsetek	(64)	(363)	(1)	(11)
7.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(217)	(285)	835	673
8.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-	-	68
9.	Zysk (strata) z wyceny aktywów	378	(75)	489	1 881
10.	Zmiana stanu rezerw	(28)	(1 161)	8 583	6 107
11.	Zmiana stanu zapasów	(7 574)	(9 598)	(2 679)	(5 394)
12.	Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	22 797	(35 732)	(16 440)	7 020
13.	Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	386	47 648	(18 508)	(18 492)
14.	Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	(10 247)	(540)	19 742	(17 920)
15.	Korekty wynikające z obciążenia z tytułu podatku dochodowego	2 483	5 738	380	3 754
16.	Inne korekty z działalności operacyjnej	170	176	355	534
III.	<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	15 606	28 167	(763)	(3 924)
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(1 914)	(5 675)	(915)	(7 132)
IV.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	13 692	22 492	(1 678)	(11 056)
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-	-	-
1.	Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	52	161	17	52
2.	Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-	-	-
3.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	3	-	-
4.	Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	346	525	42	557
5.	Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
6.	Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-	(5)	(5)
7.	Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(1 169)	(4 214)	(1 153)	(3 199)
8.	Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-	-
9.	Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
I.	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	(771)	(3 525)	(1 099)	(2 595)
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-	-	-
1.	Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-	-
2.	Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
3.	Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	4 113	13 013	20 202
4.	Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(4 337)	(5 702)	(158)	(677)
5.	Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	(2)	(278)	(8)	(177)
6.	Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(1 377)	(4 108)	(1 231)	(4 093)
7.	Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(344)	(1 084)	(310)	(1 022)
8.	Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(48)	(223)	-	1
I.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	(6 108)	(7 282)	11 306	14 234
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych</b>	6 813	11 685	8 529	583
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	121	562	(52)	(47)
<b>E.</b>	<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>	6 934	12 247	8 477	536
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	33 835	28 522	31 036	31 036
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym</b>	40 769	40 769	39 513	31 572
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	(1 333)	1 807	(612)	1 959



## 2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku						
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	149 131	(10 026)	25 986	165 091	1 606	166 697
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach	149 131	(10 026)	25 986	165 091	1 606	166 697
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	-	(3 051)	7 192	4 141	(43)	4 098
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	7 105	7 105	204	7 309
Inne całkowite dochody netto	-	(3 051)	75	(2 976)	(36)	(3 012)
Całkowite dochody netto	-	(3 051)	7 180	4 129	168	4 297
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	231	231	(430)	(199)
Wyplata dywidendy	-	-	(219)	(219)	219	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	149 131	(13 077)	33 178	169 232	1 563	170 795

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku						
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	149 131	(10 026)	25 986	165 091	1 606	166 697
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach	149 131	(10 026)	25 986	165 091	1 606	166 697
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	-	(1 936)	10 403	8 467	171	8 638
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	10 191	10 191	406	10 597
Inne całkowite dochody netto	-	(1 939)	92	(1 847)	(34)	(1 881)
Całkowite dochody netto	-	(1 939)	10 283	8 344	372	8 716
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	(5)	347	342	(420)	(78)
Wyplata dywidendy	-	-	(219)	(219)	219	-
Pozostałe zmiany	-	8	(8)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	149 131	(11 962)	36 389	173 558	1 777	175 335

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku						
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	36 389	173 558	1 777	175 335
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(11 962)	36 389	173 558	1 777	175 335
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
Wyplata dywidendy	-	-	(329)	(329)	329	-
Pozostałe zmiany	-	-	(49)	(49)	-	(49)
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	149 131	(9 992)	44 450	183 589	1 833	185 422

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku						
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	36 389	173 558	1 777	175 335
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	149 131	(11 962)	36 389	173 558	1 777	175 335
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	1 416	11 983	13 399	220	13 619
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	11 661	11 661	527	12 188
Inne całkowite dochody netto	-	1 418	68	1 486	25	1 511
Całkowite dochody netto	-	1 418	11 729	13 147	552	13 699
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	(2)	681	679	(661)	18
Wyplata dywidendy	-	-	(329)	(329)	329	-
Pozostałe zmiany	-	-	(98)	(98)	-	(98)
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	149 131	(10 546)	48 372	186 957	1 997	188 954

## 2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>25 048</b>	<b>15 084</b>	<b>18 988</b>	<b>21 646</b>
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- weksłowe	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	25 048	15 084	18 988	21 646
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	24 258	14 825	18 674	21 332
- weksłowe	790	259	314	314
- inne należności warunkowe	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>436 934</b>	<b>441 951</b>	<b>404 144</b>	<b>359 919</b>
2.1. gwarancji i udzielone poręczenia	386 227	390 672	350 362	349 153
2.2. weksłowe	7 102	7 634	10 177	6 363
2.3. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	39 102	-
2.4. pozostałe	4 503	4 543	4 503	4 403
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(411 886)</b>	<b>(426 867)</b>	<b>(385 156)</b>	<b>(338 273)</b>

## 2.2 Emitent

### 2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>88 199</b>	<b>88 014</b>	<b>94 698</b>	<b>95 215</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 921	1 999	2 142	1 719
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 124	17 279	17 758	18 297
3. Wartości niematerialne	1 534	1 513	1 216	2 136
4. Długoterminowe aktywa finansowe	63 889	63 331	69 924	69 549
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 633	3 794	3 658	3 514
4. Długoterminowe należności	98	98	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>73 561</b>	<b>65 003</b>	<b>66 189</b>	<b>65 893</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>49 122</b>	<b>40 564</b>	<b>41 750</b>	<b>41 797</b>
1. Zapasy	-	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	32 534	21 816	21 816	21 126
- z tytułu dostaw i usług	18 689	19 356	18 777	17 690
- pozostałe należności	12 910	939	2 281	2 152
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	935	1 521	758	1 284
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	15 231	15 231	13 399	13 082
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	114	197	198	255
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 166	1 422	5 849	6 082
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77	1 898	488	1 252
<b>B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 439</b>	<b>24 439</b>	<b>24 439</b>	<b>24 096</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>161 760</b>	<b>153 017</b>	<b>160 887</b>	<b>161 108</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>110 824</b>	<b>114 016</b>	<b>103 664</b>	<b>108 251</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)	(499)	(499)	(523)
3. Zysk/straty zatrzymane	(37 808)	(34 616)	(44 968)	(40 357)
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>50 936</b>	<b>39 001</b>	<b>57 223</b>	<b>52 857</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 071</b>	<b>11 170</b>	<b>23 285</b>	<b>21 579</b>
1. Długoterminowe rezerwy	900	907	966	944
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 555	3 564	3 238	3 077
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	934	934	4 091	2 518
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	182	265	490	525
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 500	5 500	14 500	14 515
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>39 865</b>	<b>27 831</b>	<b>33 938</b>	<b>31 278</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>39 865</b>	<b>27 831</b>	<b>33 938</b>	<b>31 278</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 575	1 485	1 083	1 693
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 469	3 555	7 650	8 718
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	444	493	539	502
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2	24	10	-
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	34 375	22 274	24 656	20 365
- z tytułu dostaw i usług	12 868	12 853	15 245	12 286
- pozostałe zobowiązania	19 240	7 516	7 397	6 446
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 267	1 905	2 014	1 633
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>161 760</b>	<b>153 017</b>	<b>160 887</b>	<b>161 108</b>
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2020</b>
Wartość księgowa	110 824	114 016	103 664	108 251
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,49	1,53	1,39	1,45
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 270	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,49	1,53	1,39	1,45

## 2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres od 01.07. do 30.09.2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 686	12 531	2 804	13 512
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 898	10 485	2 407	8 141
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>788</b>	<b>2 046</b>	<b>397</b>	<b>5 371</b>
III. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	2 660	8 536	2 710	8 621
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>(1 872)</b>	<b>(6 490)</b>	<b>(2 313)</b>	<b>(3 250)</b>
V. Pozostałe przychody	19	926	3 002	4 105
VI. Pozostałe koszty	702	1 463	4 045	5 200
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 555)</b>	<b>(7 027)</b>	<b>(3 356)</b>	<b>(4 345)</b>
VII. Przychody finansowe	5	22 133	(39)	12 993
VIII. Koszty finansowe	507	7 620	624	1 496
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(3 057)</b>	<b>7 486</b>	<b>(4 019)</b>	<b>7 152</b>
X. Podatek dochodowy	135	326	5	916
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>(3 192)</b>	<b>7 160</b>	<b>(4 024)</b>	<b>6 236</b>
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(3 192)</b>	<b>7 160</b>	<b>(4 024)</b>	<b>6 236</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres od 01.07. do 30.09.2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku
I. Zysk netto	(3 192)	7 160	(4 024)	6 236
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
<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	-	-	-	-
<b>IV. Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>(3 192)</b>	<b>7 160</b>	<b>(4 024)</b>	<b>6 236</b>

<i>Zysk na akcję</i>				
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,10		0,08	
<i>Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,10		0,08	
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,10		0,08	
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,10		0,08	
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,10		0,08	
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,10		0,08	

## 2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres od 01.07 do 30.09.2021 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2021 roku	Za okres od 01.07. do 30.09.2020 roku	Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2020 roku
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	(3 192)	7 160	(4 024)	6 236
II.	Korekty razem	2 208	(17 447)	3 078	(13 638)
	1. Amortyzacja	387	1 161	371	1 141
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	(1)	-	-
	3. Udziały w zyskach (dywidendy)	-	(22 021)	-	(12 591)
	4. Koszty z tytułu odsetek	54	320	120	514
	5. Przychody z tytułu odsetek	(4)	(45)	(18)	(44)
	6. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(1)	(2)	(10)	157
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	-	-	54
	8. Zysk (strata) z wyceny aktywów	-	6 343	-	-
	9. Zmiana stanu rezerw	83	426	(3)	(3 254)
	10. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
	11. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	1 664	(1)	6 099	12 759
	12. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	(80)	(2 126)	(2 948)	(8 406)
	13. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-	(1 832)	(581)	(4 931)
	14. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	135	326	5	916
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	(29)	5	43	47
III.	<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>(984)</b>	<b>(10 287)</b>	<b>(946)</b>	<b>(7 402)</b>
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	102	101	-	(106)
IV.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>(882)</b>	<b>(10 186)</b>	<b>(946)</b>	<b>(7 508)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	3	44	-	6
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	3 991	-	3 796
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	-	1 372	11	88
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	125	1 375	125	3 625
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	(600)	(750)	(2 005)
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(175)	(947)	(350)	(1 641)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	(700)	(700)	(5 000)	(7 000)
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
I.	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(747)</b>	<b>4 535</b>	<b>(5 964)</b>	<b>(3 131)</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	5 850	7 600	14 938
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(28)	(74)	(27)	(7 053)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-	-	-
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(131)	(401)	(124)	(340)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(34)	(136)	(32)	(39)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	-	-	-	(500)
I.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(193)</b>	<b>5 239</b>	<b>7 417</b>	<b>7 006</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych</b>	<b>(1 822)</b>	<b>(412)</b>	<b>507</b>	<b>(3 633)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	1	-	-
<b>E.</b>	<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>	<b>(1 821)</b>	<b>(411)</b>	<b>507</b>	<b>(3 633)</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 898</b>	<b>488</b>	<b>745</b>	<b>4 885</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>1 252</b>	<b>1 252</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	3	3

## 2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	149 131	(523)	(46 593)	102 015
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach</b>	149 131	(523)	(46 593)	102 015
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2020</b>	-	-	6 236	6 236
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	6 236	6 236
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	6 236	6 236
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2020 roku</b>	149 131	(523)	(40 357)	108 251

	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	149 131	(523)	(46 593)	102 015
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach</b>	149 131	(523)	(46 593)	102 015
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2020</b>	-	24	1 625	1 649
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	1 625	1 625
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	24	-	24
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	24	1 625	1 649
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2020 roku</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2021</b>	-	-	10 352	10 352
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	10 352	10 352
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	10 352	10 352
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.06.2021 roku</b>	149 131	(499)	(34 616)	114 016

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku			
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach</b>	149 131	(499)	(44 968)	103 664
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2021</b>	-	-	7 160	7 160
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	7 160	7 160
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	-	7 160	7 160
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2021 roku</b>	149 131	(499)	(37 808)	110 824

## 2.2.5 Pozycje pozabilansowe

Jednostkowe pozycje pozabilansowe	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>9 425</b>	<b>10 021</b>	<b>11 759</b>	<b>13 973</b>
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	561	927	1 009	459
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- wekslowe	561	927	1 009	459
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	8 864	9 094	10 750	13 514
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	8 074	8 835	10 436	13 200
- wekslowe	790	259	314	314
- inne należności warunkowe	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)</b>	<b>326 572</b>	<b>306 151</b>	<b>280 377</b>	<b>244 012</b>
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	242 710 171 485	223 950 212 005	197 886 112 319	200 517 110 923
2.2. wekslowe	4 109	4 109	4 109	4 109
2.3. udostępnione hipoteki	36 596	34 935	35 225	35 331
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	4 055
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(317 147)</b>	<b>(296 130)</b>	<b>(268 618)</b>	<b>(230 039)</b>

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

#### **3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

##### **3.1.1 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze**

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

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

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

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

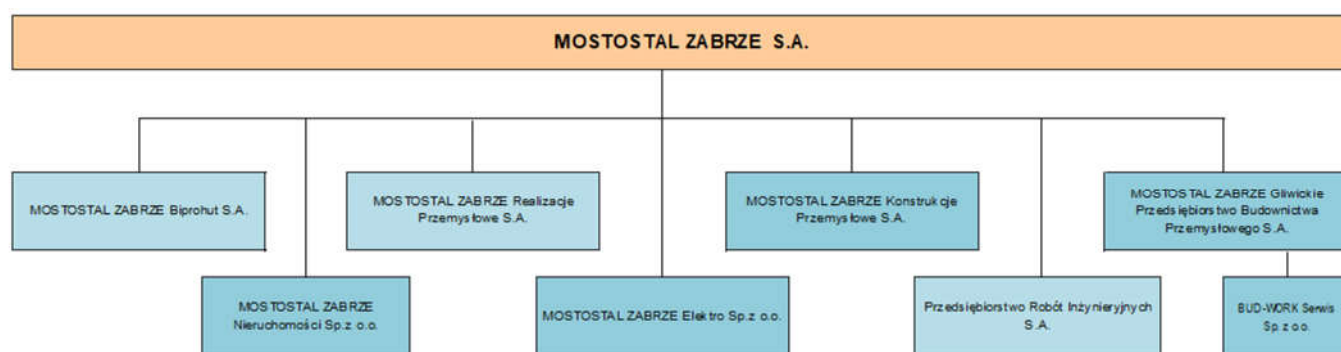
Kompleksowe usługi elektroinstalacyjne na wszystkich poziomach napięć, w tym:

- doradztwo techniczne, prace koncepcyjne i projektowe,
- kompletacja dostaw i montaż aparatury i urządzeń rozdzielczych,
- prace montażowe,
- prace kontrolno-pomiarowe i badania po montażowe,
- nastawy i badania zabezpieczeń EAZ,
- testy, uruchomienia i rozruchy,
- prace serwisowe,
- przeglądy instalacji i prowadzenie eksploatacji obiektów i urządzeń elektroenergetycznych.



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

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 2021 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 2021 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.

W dniu 17 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, w związku z kończąca się kadencją Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE S.A., odwołało w/w osoby ze składu Rady Nadzorczej, a następnie powołało je ponownie na nową, wspólną, trzyletnią kadencję.

Tym samym, do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

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

### **3.1.3 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.**

Czas trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanów na dzień 30 września 2021 roku, na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego tj. na dzień 30 czerwca 2021 roku, na koniec roku poprzedzającego tj. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na koniec analogicznego kwartału roku poprzedzającego tj. na dzień 30 września 2020 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za okresy 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz dane za rok poprzedzający tj. za rok 2020 oraz okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okresy od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku i od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku i od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okresy od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku i od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku i od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 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 4 listopada 2021 roku.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku lub później.

#### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 16 Leasing – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe** – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe** – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo** – **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku)** – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku)** – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

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

Emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Unii Europejskiej, mają obowiązek sporządzania raportów rocznych w jednolitym europejskim formacie raportowania (ESEF) za lata obrotowe rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku lub później. Dyrektywa 2004/109/WE (Transparency) w art. 4 ust. 7 nałożyła na Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) obowiązek opracowania projektu standardów regulacyjnych w celu określenia elektronicznego formatu sprawozdawczości. 29 maja 2019 roku w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowano Rozporządzenie nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku uzupełniające dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

W związku z powyższym, realizując obowiązki wynikające z dyrektywy Emitent dokonał odpowiednich modyfikacji zarówno w swoim sprawozdaniu jak i w sprawozdaniu skonsolidowanym. Wprowadzono zmiany nazw niektórych pozycji sprawozdań oraz w uzasadnionych przypadkach zostały wprowadzone inne grupowania. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku zostały również odpowiednio przekształcone. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na dane finansowe.

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

Zmiany w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz Zestawieniu zmian w Kapitałach Własnych są wynikiem zmian wprowadzonych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Dodatkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian w prezentacji danych za okresy porównywalne, zmiana dotyczy korekty błędnie prezentowanych danych w zakresie czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów – z części krótko do długookresowej, rezerw i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zmiany przedstawiono poniżej:

**Emitent:**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	31.12.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji kapitałów	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	31.12.2020 PORÓWNYWALNY	AKTYWA
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>94 698</b>						<b>94 698</b>	<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 142						2 142	1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 758						17 758	2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Wartości niematerialne	1 216						1 216	3. Wartości niematerialne
4. Długoterminowe aktywa finansowe	69 924						69 924	4. Długoterminowe aktywa finansowe
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 658						3 658	5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
6. Długoterminowe należności	-						-	6. Długoterminowe należności
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-						-	
							<b>66 189</b>	<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>41 750</b>						<b>41 750</b>	<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>
1. Zapasy	-						-	1. Zapasy
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	21 393		758		(335)	423	21 816	2. Krótkoterminowe należności, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	18 777						18 777	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe należności	2 616		758		(335)	(335)	2 281	- pozostałe należności
3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	13 399						13 399	- rozliczenia międzyokresowe
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	758		(758)			(758)	-	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	198						198	4. Należności z tytułu podatku dochodowego
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 514				335	335	5 849	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	488						488	6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
<b>C. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 439</b>						<b>24 439</b>	<b>B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>160 887</b>						<b>160 887</b>	<b>Aktywa razem</b>
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji kapitałów	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	31.12.2020 PORÓWNYWALNY	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>103 664</b>						<b>103 664</b>	<b>A. Kapitał własny</b>
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	149 131						149 131	1. Kapitał zakładowy (podstawowy)
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-						-	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-						-	
4. Kapitał zapasowy	-						-	
5. Kapitał rezerwowy	-						-	
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)						(499)	2. Kapitał z aktualizacji wyceny
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	<b>(44 968)</b>						<b>(44 968)</b>	3. Zysk/strata zatrzymane, w tym:
- zysk/strata z lat ubiegłych	(46 593)						-	- zysk/strata okresu bieżącego
- zysk/strata okresu bieżącego	1 625						1 625	
							<b>57 223</b>	<b>B. Zobowiązania</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>23 285</b>						<b>23 285</b>	<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>
1. Długoterminowe rezerwy	966						966	1. Długoterminowe rezerwy
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 238						3 238	2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 091						4 091	3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	14 900			490		490	14 500	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
5. Długoterminowe zobowiązania	-			(490)		(490)	-	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-						-	6. Długoterminowe zobowiązania
							<b>33 938</b>	<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>33 938</b>						<b>33 938</b>	<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 083						1 083	1. Krótkoterminowe rezerwy
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 650						7 650	2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	549			539		539	539	3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	22 642		2 014			2 014	24 656	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
- z tytułu dostaw i usług	15 245						15 245	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:
- pozostałe zobowiązania	7 397		2 014			2 014	7 397	- z tytułu dostaw i usług
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	-						-	- pozostałe zobowiązania
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 014		(2 014)			(2 014)	-	- rozliczenia międzyokresowe
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-						-	6. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>						<b>-</b>	7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>160 887</b>						<b>160 887</b>	<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>
								<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej**  
**rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta**  
**za III kwartał 2021 roku**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	30.09.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	30.09.2020 PORÓWNYWALNY	AKTYWA
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>95 215</b>	-	-	-	-	<b>95 215</b>	<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 719	-	-	-	-	1 719	1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne	16 297	-	-	-	-	16 297	2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Wartości niematerialne	2 136	-	-	-	-	2 136	3. Wartości niematerialne
4. Długoterminowe aktywa finansowe	69 549	-	-	-	-	69 549	4. Długoterminowe aktywa finansowe
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 514	-	-	-	-	3 514	5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
6. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe należności
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>41 797</b>	-	-	-	-	<b>41 797</b>	<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>
1. Zapasy	-	-	-	-	-	-	1. Zapasy
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	20 407	1 283	-	(565)	718	21 126	2. Krótkoterminowe należności, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	17 690	-	-	-	-	17 690	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe należności	2 717	-	-	(565)	(565)	2 152	- pozostałe należności
3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	13 082	1 283	-	-	1 283	1 284	- rozliczenia międzyokresowe
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 284	-	-	-	-	13 082	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	255	(1 283)	-	-	(1 283)	255	4. Należności z tytułu podatku dochodowego
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 517	-	-	565	565	6 082	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 252	-	-	-	-	1 252	6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
<b>C. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 096</b>	-	-	-	-	<b>24 096</b>	<b>B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>161 108</b>	-	-	-	-	<b>161 108</b>	<b>Aktywa razem</b>

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	30.09.2020 PORÓWNYWALNY	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>108 251</b>	-	-	-	-	<b>108 251</b>	<b>A. Kapitał własny</b>
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	149 131	-	-	-	-	149 131	1. Kapitał zakładowy (podstawowy)
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)
4. Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	4. Kapitał zapasowy
5. Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	5. Kapitał rezerwowy
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(523)	-	-	-	-	(523)	6. Kapitał z aktualizacji wyceny
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(40 357)	-	-	-	-	(40 357)	7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:
- zysk/strata z lat ubiegłych	(46 593)	-	-	-	-	-	- zysk/strata z lat ubiegłych
- zysk/strata okresu bieżącego	6 236	-	-	-	-	6 236	- zysk/strata okresu bieżącego
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 579</b>	-	-	-	-	<b>21 579</b>	<b>B. Zobowiązania</b>
1. Długoterminowe rezerwy	944	-	-	-	-	944	<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 077	-	-	-	-	3 077	1. Długoterminowe rezerwy
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 518	-	-	-	-	2 518	2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15 040	-	525	-	525	525	3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	(525)	-	(525)	14 515	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 278</b>	-	-	-	-	<b>31 278</b>	6. Długoterminowe zobowiązania
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 693	-	-	-	-	1 693	<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8 718	-	-	-	-	8 718	<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	502	-	502	-	502	-	1. Krótkoterminowe rezerwy
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	18 732	1 633	-	-	1 633	20 365	2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
- z tytułu dostaw i usług	12 286	-	-	-	-	12 286	3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
- pozostałe zobowiązania	6 446	1 633	-	-	1 633	1 633	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	-	-	-	-	-	-	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 633	(1 633)	-	-	(1 633)	-	- z tytułu dostaw i usług
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	- pozostałe zobowiązania
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	<b>-</b>	- rozliczenia międzyokresowe
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>161 108</b>	-	-	-	-	<b>161 108</b>	6. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
							7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
							<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>
							<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

**Dane skonsolidowane:**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	31.12.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Przeniesieni RM z krótkoterminowych na długoterminowe	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	31.12.2020 PORÓWNYWALNY
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>152 627</b>	-	<b>1 115</b>	-	<b>1 115</b>	<b>153 742</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	72 416	-	-	-	-	72 416
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 671	-	-	-	-	41 671
3. Wartości niematerialne	3 873	-	-	-	-	3 873
4. Długoterminowe aktywa finansowe	308	-	-	-	-	308
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 338	-	-	-	-	34 338
4. Długoterminowe należności	21	-	1 115	-	1 115	1 136
- należności	-	-	-	-	-	-
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	-	1 115	-	1 115	1 136
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>325 954</b>	-	<b>(1 115)</b>	-	<b>(1 115)</b>	<b>324 839</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>301 515</b>	-	<b>(1 115)</b>	-	<b>(1 115)</b>	<b>300 400</b>
1. Zapasy	19 778	-	-	-	-	19 778
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	178 525	-	(1 115)	(1 626)	(2 741)	175 784
- z tytułu dostaw i usług	156 658	-	-	-	-	156 658
- pozostałe należności	16 730	-	-	(1 626)	(1 626)	15 104
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 137	-	(1 115)	-	(1 115)	4 022
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	74 456	-	-	-	-	74 456
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	233	-	-	-	-	233
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1	-	-	1 626	1 626	1 627
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 522	-	-	-	-	28 522
<b>B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>24 439</b>	-	-	-	-	<b>24 439</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>478 581</b>	-	-	-	-	<b>478 581</b>

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Przeniesieni RM z krótkoterminowych na długoterminowe	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	31.12.2020 PORÓWNYWALNY
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>175 335</b>	-	-	-	-	<b>175 335</b>
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>173 558</b>	-	-	-	-	<b>173 558</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	-	-	-	-	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(11 962)	-	-	-	-	(11 962)
3. Zysk/strata zatrzymane	36 389	-	-	-	-	36 389
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>1 777</b>	-	-	-	-	<b>1 777</b>
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>303 246</b>	-	-	-	-	<b>303 246</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 545</b>	-	-	-	-	<b>56 545</b>
1. Długoterminowe rezerwy	20 633	-	-	-	-	20 633
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 387	-	-	-	-	20 387
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 643	-	-	-	-	4 643
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	10 882	-	-	-	-	10 882
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>246 701</b>	-	-	-	-	<b>246 701</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>246 701</b>	-	-	-	-	<b>246 701</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	10 753	(2 583)	-	-	(2 583)	8 170
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26 749	-	-	-	-	26 749
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 334	-	-	-	-	5 334
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 736	-	-	-	-	3 736
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	163 771	2 583	-	-	2 583	166 354
- z tytułu dostaw i usług	93 327	-	-	-	-	93 327
- pozostałe zobowiązania	60 357	-	-	-	-	60 357
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 087	2 583	-	-	2 583	12 670
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	34 207	-	-	-	-	34 207
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 151	-	-	-	-	2 151
<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>478 581</b>	-	-	-	-	<b>478 581</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej**  
**rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta**  
**za III kwartał 2021 roku**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	30.09.2020	Zmiana prezentacji kapitałów	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Przeniesieni RM z krótkoterminowych na długoterminowych	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	30.09.2020	AKTYWA	
	dane w zatwierdzonym sprawozdaniu							PORÓWNYWALNY		
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	153 530	-	-	-	1 110	-	1 110	154 640	<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	73 526	-	-	-	-	-	-	73 526	1. Rzeczowe aktywa trwałe	
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 086	-	-	-	-	-	-	41 086	2. Nieruchomości inwestycyjne	
3. Wartości niematerialne	3 469	-	-	-	-	-	-	3 469	3. Wartości niematerialne	
4. Długoterminowe aktywa finansowe	368	-	-	-	-	-	-	368	4. Długoterminowe aktywa finansowe	
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 081	-	-	-	-	-	-	35 081	5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
6. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-	-	-	1 110	6. Długoterminowe należności	
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	1 110	-	1 110	-	-	
					(1 110)		(1 110)			
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	281 273	-	-	-	(1 110)	-	(1 110)	304 259	<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	
1. Zapasy	19 053	-	-	-	-	-	-	19 053	1. Zapasy	
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	158 262	-	6 410	-	(1 110)	(2 447)	2 853	161 115	2. Krótkoterminowe należności, w tym:	
- z tytułu dostaw i usług	139 702	-	-	-	-	87	87	139 789	- z tytułu dostaw i usług	
- pozostałe należności	18 560	-	6 410	-	(1 110)	(2 534)	(2 534)	16 026	- pozostałe należności	
3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	65 712	-	-	-	-	-	-	65 712	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 410	-	(6 410)	-	-	-	(6 410)	-	-	
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	264	-	-	-	-	-	-	264	4. Należności z tytułu podatku dochodowego	
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	2 447	2 447	2 447	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 572	-	-	-	-	-	-	31 572	6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
<b>C. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	24 096	-	-	-	-	-	-	24 096	<b>B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	
<b>Aktywa razem</b>	<b>458 899</b>	-	-	-	-	-	-	<b>458 899</b>	<b>Aktywa razem</b>	
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>Zmiana prezentacji kapitałów</b>	<b>Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>Przeniesieni RM z krótkoterminowych na długoterminowych</b>	<b>Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów</b>	<b>Przekształcenia razem</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	
	dane w zatwierdzonym sprawozdaniu							PORÓWNYWALNY		
<b>A. Kapitał własny</b>	170 795	-	-	-	-	-	-	170 795	<b>A. Kapitał własny</b>	
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	169 232	-	-	-	-	-	-	169 232	<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	149 131	-	-	-	-	-	-	149 131	1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Kapitał zapasowy	35 440	(35 440)	-	-	-	-	(35 440)	-	-	
5. Kapitał rezerwowy	13 879	(13 879)	-	-	-	-	(13 879)	-	-	
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(13 077)	-	-	-	-	-	-	(13 077)	2. Kapitał z aktualizacji wyceny	
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(16 141)	49 319	-	-	-	-	-	33 178	3. Zysk/strata zatrzymane, w tym:	
- zysk/strata z lat ubiegłych	(23 246)	49 319	-	-	-	-	56 424	33 178	- zysk/strata z lat ubiegłych	
- zysk/strata okresu bieżącego	7 105	-	-	-	-	-	-	-	- zysk/strata okresu bieżącego	
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	1 563	-	-	-	-	-	-	1 563	<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	56 257	-	-	-	-	-	-	288 104	<b>B. Zobowiązania</b>	
1. Długoterminowe rezerwy	20 735	-	-	-	-	-	-	20 735	<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 345	-	-	-	-	-	-	19 345	1. Długoterminowe rezerwy	
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 880	-	-	-	-	-	-	4 880	2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11 297	-	-	11 297	-	-	11 297	4 880	3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	(11 297)	-	-	(11 297)	11 297	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	231 847	-	-	-	-	-	-	231 847	6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	
1. Krótkoterminowe rezerwy	21 631	-	(10 606)	-	-	-	(10 606)	10 025	<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	37 863	-	-	-	-	-	-	37 863	<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10 309	-	-	5 259	-	-	5 259	5 259	1. Długoterminowe rezerwy	
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	125 695	-	12 255	(5 259)	-	-	(5 259)	137 950	2. Zobowiązania z tytułu leasingu	
- z tytułu dostaw i usług	63 047	-	-	-	-	-	-	12 255	3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	
- pozostałe zobowiązania	62 648	-	12 255	-	-	-	12 255	63 047	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	30 192	-	-	-	-	-	-	30 192	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 649	-	(1 649)	-	-	-	(1 649)	62 648	- z tytułu dostaw i usług	
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 508	-	-	-	-	-	-	4 508	- pozostałe zobowiązania	
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	12 255	6. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>458 899</b>	-	-	-	-	-	-	<b>458 899</b>	<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	
									<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	

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

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

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

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



U Emitenta w znacznym stopniu na wielkość przychodów finansowych sezonowo, tj. w pierwszym półroczu roku sprawozdawczego wpływa wielkość naliczonych dywidend od spółek zależnych Emitenta. W okresie sprawozdawczym łączna kwota dywidend od spółek zależnych wyniosła 22.021 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 istotny wpływ na wysokość aktywów finansowych, a także kosztów finansowych miał dokonany odpis aktualizujący wartości akcji Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. (PRInż) w wysokości 6,3 mln zł, będący efektem przeprowadzonego testu na utratę wartości (szerzej w pkt 3.11.1). Utworzony odpis aktualizujący nie ma wpływu zarówno na skonsolidowaną sytuację finansową i operacyjną Grupy Kapitałowej, jak również jej wyniki finansowe.
- u Emitenta istotny wpływ na wysokość pozostałych należności oraz zobowiązań (wzrost bilansowych oraz zmniejszenie pozabilansowych) miał wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, o którym Emitent informował w rb 36/2021 z dnia 25 października 2021 roku (szerzej opisane w pkt 4.4 część „Inne zdarzenia” oraz 4.12 niniejszego raportu okresowego).

### **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 okresie trzeciego kwartału nie wykupiono żadnych obligacji, natomiast po dniu bilansowym nastąpił wykup obligacji o wartości 1 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego wartość obligacji pozostałych do wykupu wynosiła 4,5 mln zł. W okresie sprawozdawczym, jak i po dniu bilansowym nie emitowano nowych obligacji w ramach PWEO.

Oprócz powyższego programu PWEO, w okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadził innych emisji 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 22.021 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.

Poniższy podział uwzględnia zmiany restrukturyzacyjne w Grupie Kapitałowej dokonane w okresach wcześniejszych oraz nowo rozpoczętą działalność. Dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku uwzględniają wprowadzone zmiany w zakresie wyodrębnionych segmentów.

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

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

Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

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

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

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

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

**Działalność w zakresie budownictwa ogólnego i inżynieryjnego** obejmuje usługi budowlane głównie w zakresie obiektów użyteczności publicznej, robót ziemnych, drogowo-nawierzchniowych oraz robót inżynieryjnych w zakresie budowy kanalizacji i wodociągów realizowana jest przez MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A., 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.. Segment ten obejmuje również działalność prowadzoną przez Emitenta realizującego zadania na poziomie zarządzania strategicznego oraz prowadzącego obszar usług wspólnych (m.in. księgowość, kadry i płace, finanse, zakupy, IT).

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

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

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>280 392</b>	<b>92 272</b>	<b>217 877</b>	<b>19 342</b>	<b>(40 073)</b>	<b>569 810</b>
Sprzedaż na zewnątrz	254 365	92 047	215 804	7 595		569 810
Sprzedaż między segmentami	26 027	225	2 073	11 747	(40 073)	
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>3 315</b>	<b>3 522</b>	<b>21 775</b>	<b>(3 880)</b>	<b>(795)</b>	<b>23 937</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>1 293</b>	<b>2 228</b>	<b>19 959</b>	<b>10 858</b>	<b>(16 412)</b>	<b>17 926</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>178 880</b>	<b>83 194</b>	<b>183 046</b>	<b>208 677</b>	<b>(97 687)</b>	<b>556 110</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>22 207</b>	<b>12 981</b>	<b>14 754</b>	<b>15 674</b>	<b>(5 804)</b>	<b>59 812</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>121 009</b>	<b>48 136</b>	<b>124 640</b>	<b>41 660</b>	<b>(28 101)</b>	<b>307 344</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 498	23 422	49 293	13 109	(22 099)	106 223

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

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>157 663</b>	<b>2 050</b>	<b>217 822</b>	<b>19 342</b>	<b>(40 019)</b>	<b>356 858</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>122 729</b>	<b>90 222</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>	<b>212 952</b>
<b>Ogółem</b>	<b>280 392</b>	<b>92 272</b>	<b>217 877</b>	<b>19 342</b>	<b>(40 073)</b>	<b>569 810</b>

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 30.09.2020r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>226 786</b>	<b>77 217</b>	<b>119 515</b>	<b>20 277</b>	<b>(14 627)</b>	<b>429 168</b>
Sprzedaż na zewnątrz	224 127	76 904	118 463	9 674		429 168
Sprzedaż między segmentami	2 659	313	1 052	10 603	(14 627)	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>3 370</b>	<b>4 069</b>	<b>12 130</b>	<b>(1 100)</b>	<b>(341)</b>	<b>18 128</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>1 095</b>	<b>1 541</b>	<b>10 783</b>	<b>10 601</b>	<b>(12 957)</b>	<b>11 063</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>168 182</b>	<b>74 424</b>	<b>116 915</b>	<b>208 921</b>	<b>(109 543)</b>	<b>458 899</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>18 026</b>	<b>15 839</b>	<b>12 077</b>	<b>26 947</b>	<b>(16 632)</b>	<b>56 257</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>115 152</b>	<b>37 820</b>	<b>70 368</b>	<b>33 182</b>	<b>(24 675)</b>	<b>231 847</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 674	11 552	27 235	12 497	(9 911)	63 047

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 30.09.2020r.

<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju</b>	<b>80 244</b>	<b>1 525</b>	<b>119 515</b>	<b>20 277</b>	<b>(14 627)</b>	<b>206 934</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą</b>	<b>146 542</b>	<b>75 692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>222 234</b>
<b>Ogółem</b>	<b>226 786</b>	<b>77 217</b>	<b>119 515</b>	<b>20 277</b>	<b>(14 627)</b>	<b>429 168</b>

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

#### **Grupa Kapitałowa**

Według stanu na 30 września 2021 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 25.048 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku uległy zwiększeniu o 6.060 tys. zł. Należności te obejmują:

- |                       |                 |
|-----------------------|-----------------|
| - otrzymane gwarancje | 24.258 tys. zł, |
| - należności wekslowe | 790 tys. zł,    |

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 września 2021 roku wynoszą 436.934 tys. zł i w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku uległy zwiększeniu o 32.790 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. Znaczący wzrost w 2021 roku wynika głównie z wystawienia na zlecenie MZ GPBP na rzecz POSCO ENGINEERING & CONSTRUCTION Co. Ltd., oddział w Polsce gwarancji zwrotu zaliczki oraz gwarancji dobrego wykonania kontraktu, zabezpieczonych m. in. poręczeniem udzielonym przez Emitenta (szersze informacje o ww. gwarancjach w pkt 4.3 ppkt „Inne umowy” oraz pkt 4.14 niniejszego raportu okresowego, a także w raporcie bieżącym nr 15/2021 z dnia 17 maja 2021 roku) oraz z wystawienia na zlecenie MZRP gwarancji zwrotu zaliczki oraz gwarancji dobrego wykonania kontraktu na rzecz BASF Schwarzheide GmbH również zabezpieczonych m. in. poręczeniem udzielonym przez Emitenta (szersze informacje o ww. gwarancjach w pkt 4.14 niniejszego raportu okresowego).

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej obejmują:

- |  |                  |
|--|------------------|
| - gwarancje wystawione na zlecenie Grupy | 309.942 tys. zł, |
| - udzielone poręczenia                   | 76.285 tys. zł,  |
| - zobowiązania wekslowe                  | 7.102 tys. zł,   |
| - spór arbitrażowy                       | 39.102 tys. zł,  |
| - pozostałe                              | 4.503 tys. zł.   |

#### **Spółka Dominująca**

Według stanu na 30 września 2021 roku należności warunkowe u Emitenta, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 9.425 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku uległy zmniejszeniu o 2.334 tys. zł. Należności te obejmują:

- |                       |                |
|-----------------------|----------------|
| - otrzymane gwarancje | 8.074 tys. zł, |
| - należności wekslowe | 1.351 tys. zł  |

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 30 września 2021 roku wynoszą 326.572 tys. zł (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 171.485 tys. zł) i uległy zwiększeniu w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku o 56.419 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- |   |                  |
|---|------------------|
| - gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta | 85.984 tys. zł,  |
| - udzielone poręczenia                      | 156.726 tys. zł, |
| - zobowiązania wekslowe                     | 4.109 tys. zł,   |
| - udostępnione hipoteki                     | 36 596 tys. zł,  |
| - spór arbitrażowy                          | 39.102 tys. zł,  |
| - pozostałe                                 | 4. 055 tys. zł.  |

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

#### 3.10.1 Aktywa trwałe

##### Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) grunty	830	830	830	453
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 073	6 073	6 073	6 073
c) budynki i budowle	29 617	29 650	30 382	30 734
d) maszyny i urządzenia	10 010	10 638	11 855	12 254
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	12 787	13 241	13 963	14 832
f) środki transportu	1 879	2 280	2 600	2 160
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 305	4 053	4 015	4 378
h) pozostałe	3 115	3 145	2 386	2 518
i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	249	270	312	124
<b>RAZEM</b>	<b>68 865</b>	<b>70 180</b>	<b>72 416</b>	<b>73 526</b>

##### Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) grunty	-	-	-	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	18 443	18 443	19 310	20 469
c) budynki i budowle	22 617	22 533	22 361	20 617
<b>RAZEM</b>	<b>41 060</b>	<b>40 976</b>	<b>41 671</b>	<b>41 086</b>

##### Wartości niematerialne

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	3 983	4 031	3 873	3 469
<b>RAZEM</b>	<b>3 983</b>	<b>4 031</b>	<b>3 873</b>	<b>3 469</b>

##### Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	15	15	15	76
- udziały i akcje	15	15	15	76
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
b) w jednostkach pozostałych	1 024	1 024	293	292
- udziały i akcje	268	268	293	292
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
- inne	756	756	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 039</b>	<b>1 039</b>	<b>308</b>	<b>368</b>

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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	362	364	372	379
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	4 699	4 725	2 531	2 866
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	833	851	655	602
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	9 703	8 625	7 012	6 594
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 157	2 283	3 029	2 537
f) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 602	4 602	4 705	4 778
g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	205	199	180	84
h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 423	1 827	1 266	1 274
i) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	434	229	751	926
j) z tytułu straty podatkowej	9 488	7 564	5 164	7 057
k) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	7 027	4 860	7 664	6 686
l) pozostałe	998	1 023	1 009	1 298
<b>RAZEM</b>	<b>41 931</b>	<b>37 152</b>	<b>34 338</b>	<b>35 081</b>

### **Długoterminowe należności**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-	-	-
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-	-	-
<b>Długoterminowe należności netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
c) odpis aktualizujący wartość należności	-	-	24	24
<b>Długoterminowe należności brutto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 400	4 012	1 136	1 110
- prowizje od gwarancji bankowych	4 379	3 991	1 115	1 110
- inne	21	21	21	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 400</b>	<b>4 012</b>	<b>1 136</b>	<b>1 110</b>



## 3.10.2 Aktywa obrotowe

### Zapasy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) materiały	28 693	21 557	19 455	18 589
b) półprodukty i produkty w toku	680	241	52	193
c) produkty gotowe	-	-	257	257
d) towary	4	4	14	14
<b>RAZEM</b>	<b>29 377</b>	<b>21 802</b>	<b>19 778</b>	<b>19 053</b>

### Krótkoterminowe należności

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>178 669</b>	<b>209 171</b>	<b>156 658</b>	<b>139 789</b>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	<b>178 669</b>	<b>209 171</b>	<b>156 658</b>	<b>139 789</b>
- do 12 miesięcy	170 896	201 986	152 532	136 751
- powyżej 12 miesięcy	7 773	7 185	4 126	3 038
<b>2. Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>24 626</b>	<b>17 153</b>	<b>15 104</b>	<b>16 026</b>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-	-
- z tytułu zaliczek	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	<b>24 626</b>	<b>17 153</b>	<b>15 104</b>	<b>16 026</b>
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 164	5 089	6 455	6 107
- rozrachunki z pracownikami	269	150	101	116
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	116	130	-	68
- z tytułu zaliczek	2 694	8 850	7 906	9 381
- pozostałe należności	16 383	2 934	642	354
<b>Krótkoterminowe pozostałe należności netto</b>	<b>203 295</b>	<b>226 324</b>	<b>171 762</b>	<b>155 815</b>
3. odpis aktualizujący wartość należności	27 541	27 580	27 873	34 911
<b>Krótkoterminowe pozostałe należności brutto</b>	<b>230 836</b>	<b>253 904</b>	<b>199 635</b>	<b>190 726</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (Wood), które nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

W pozostałych należnościach Emitent wykazał równowartość roszczenia wobec Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. („Wood”), które powstało w związku ze zobowiązaniem Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, do wypłaty na rzecz Wood kwoty 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania, co wg szacunków Emitenta stanowi łącznie kwotę ok. 12,2 mln zł), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta. Kwota gwarancji łącznie z szacowanymi odsetkami i kosztami procesu została zasądzona na rzecz Wood i stanowi regresowe zobowiązanie Emitenta do Banku. 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. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.4 i 4.12 niniejszego raportu okresowego.

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) ubezpieczenia	1 998	1 368	1 889	1 272
b) podatki i opłaty	773	1 542	16	693
c) prowizje od gwarancji bankowych	1 535	1 501	1 344	1 340
d) inne	1 292	830	773	1 995
<b>RAZEM</b>	<b>5 598</b>	<b>5 241</b>	<b>4 022</b>	<b>5 300</b>

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

- a) wycena kontraktów budowlanych  
 b) wycena pozostałych umów

**RAZEM**

30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
78 144	61 838	57 426	51 946
11 980	12 767	17 030	13 766
<b>90 124</b>	<b>74 605</b>	<b>74 456</b>	<b>65 712</b>

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

- a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj  
 b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica

**RAZEM**

30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
40	178	159	192
74	72	74	72
<b>114</b>	<b>250</b>	<b>233</b>	<b>264</b>

### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

- a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ  
 b) w pozostałych jednostkach  
     - udziały i akcje  
     - instrumenty pochodne  
     - udzielone pożyczki  
     - inne krótkoterminowe aktywa finansowe

**RAZEM**

30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
-	-	-	-
<b>249</b>	<b>661</b>	<b>1 627</b>	<b>2 447</b>
-	-	-	-
-	12	-	-
-	-	-	-
249	649	1 627	2 447
<b>249</b>	<b>661</b>	<b>1 627</b>	<b>2 447</b>

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

- a) w kasie  
 b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne  
 c) lokaty krótkoterminowe złotowe  
 d) lokaty krótkoterminowe dewizowe

**RAZEM**

w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
101	101	86	98
40 530	28 891	27 725	30 266
138	4 843	711	1 208
-	-	-	-
<b>40 769</b>	<b>33 835</b>	<b>28 522</b>	<b>31 572</b>
1 807	3 140	5 176	1 952

## **3.10.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

### **Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

- a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów  
 b) budynki i budowle  
 c) maszyny i urządzenia  
 d) środki transportu  
 e) pozostałe aktywa trwałe  
 f) inne aktywa obrotowe

**RAZEM**

30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
25 306	25 306	24 439	24 096
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>25 306</b>	<b>25 306</b>	<b>24 439</b>	<b>24 096</b>

W dniu 12 października 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem zewnętrznym, niepowiązany z Grupą Kapitałową Spółki ani jej osobami zarządzającymi i nadzorującymi, umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni całkowitej 24,7 ha, położonej w Bytomiu przy ul. Strzelców Bytomskich ("Nieruchomość"). Cena netto sprzedaży Nieruchomości została ustalona na przewidzianym w umowie przedwstępnej z dnia 12 października 2020 roku poziomie około 25% kapitałów własnych Spółki na koniec 2019 roku i wyniosła 25,8 mln zł netto.

### **Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie**

- a) na składnikach majątku trwałego  
 b) na składnikach majątku obrotowego  
 c) na składnikach majątku finansowego

**Razem**

30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
92 446	91 605	91 922	96 821
45	44	44	44
-	-	-	-
<b>92 491</b>	<b>91 649</b>	<b>91 966</b>	<b>96 865</b>

### 3.10.4 Zobowiązania długoterminowe

#### Długoterminowe rezerwy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	19 618	19 618	19 618	19 452
- emerytalne	6 765	6 765	6 765	6 453
- rentowe	277	277	277	322
- jubileuszowe	12 576	12 576	12 576	12 677
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 618	1 595	1 015	1 283
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 618	1 595	1 015	1 283
- inne	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>21 236</b>	<b>21 213</b>	<b>20 633</b>	<b>20 735</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	137	34	60	98
b) z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	660	669	689	698
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	17 741	13 434	12 149	11 615
d) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 279	2 429	3 235	2 616
e) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	3 556	3 524	3 545	3 358
f) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	105	1	-	-
g) pozostałe	560	628	709	960
<b>RAZEM</b>	<b>25 038</b>	<b>20 719</b>	<b>20 387</b>	<b>19 345</b>

#### Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) kredyty	3 818	4 034	4 466	4 676
b) pożyczki	150	150	177	204
<b>RAZEM</b>	<b>3 968</b>	<b>4 184</b>	<b>4 643</b>	<b>4 880</b>

#### Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	9 245	9 617	10 882	11 297
<b>RAZEM</b>	<b>9 245</b>	<b>9 617</b>	<b>10 882</b>	<b>11 297</b>

#### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
b) z tytułu dywidend	-	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	76	77	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>76</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Długoterminowe zobowiązania

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	249	249	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>249</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe

#### Krótkoterminowe rezerwy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 585	4 585	5 194	5 293
- emerytalne	635	635	635	732
- rentowe	52	52	52	59
- jubileuszowe	1 508	1 508	1 508	2 042
- niewykorzystane urlopy	2 390	2 390	2 390	2 317
- premie	-	-	609	143
- pozostałe	-	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 576	2 628	2 976	5 732
- rezerwa na straty na kontraktach	465	558	1 911	3 044
- na przewidywane koszty	1 716	946	531	2 367
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	376	454	509	303
- inne	19	670	25	18
<b>RAZEM</b>	<b>7 161</b>	<b>7 213</b>	<b>8 170</b>	<b>11 025</b>

#### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) kredyty	25 816	29 908	26 685	37 799
b) pożyczki	8	36	64	64
<b>RAZEM</b>	<b>25 824</b>	<b>29 944</b>	<b>26 749</b>	<b>37 863</b>

#### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	4 908	4 987	5 334	5 259
<b>RAZEM</b>	<b>4 908</b>	<b>4 987</b>	<b>5 334</b>	<b>5 259</b>

#### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	1 680	627	3 557	4 874
b) z tytułu dywidend	157	157	109	110
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	16	200	70	66
<b>RAZEM</b>	<b>1 853</b>	<b>984</b>	<b>3 736</b>	<b>5 050</b>

### Zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>106 223</b>	<b>105 454</b>	<b>93 327</b>	<b>63 047</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	<b>106 223</b>	<b>105 454</b>	<b>93 327</b>	<b>63 047</b>
- do 12 miesięcy	97 180	95 547	86 939	57 496
- powyżej 12 miesięcy	9 043	9 907	6 388	5 551
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>84 687</b>	<b>83 087</b>	<b>60 357</b>	<b>62 648</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	<b>84 252</b>	<b>82 636</b>	<b>60 209</b>	<b>62 106</b>
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	863	657	1 221	1 906
- zaliczki otrzymane na dostawy	38 438	41 308	30 152	29 272
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 372	27 710	17 443	19 802
- z tytułu wynagrodzeń	12 670	11 660	10 612	10 259
- pozostałe zobowiązania	12 909	1 301	781	867
c) fundusze specjalne	<b>435</b>	<b>451</b>	<b>148</b>	<b>542</b>
<b>RAZEM</b>	<b>190 910</b>	<b>188 541</b>	<b>153 684</b>	<b>125 695</b>

W zobowiązaniach krótkoterminowych Emitent wykazał regresowe zobowiązanie do Credit Agricole Bank Polska S.A., 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 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania, co wg szacunków Emitenta stanowi łącznie kwotę ok. 12,2 mln zł), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta, w ramach umowy z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. zawartej w ramach projektu budowy bazy systemu AEGIS Ashore w Redzikowie.

Szerszy opis sporu arbitrażowego z WOOD znajduje się w pkt. 4.4 i 4.12 niniejszego raportu okresowego.

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) biernie rozliczenia międzyokresowe	20 904	22 631	11 012	10 609
- przewidywane koszty	20 904	22 631	11 012	10 609
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 658	1 646
<b>RAZEM</b>	<b>22 537</b>	<b>24 264</b>	<b>12 670</b>	<b>12 255</b>

### Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) wycena kontraktów budowlanych	49 334	44 061	34 207	30 192
b) wycena pozostałych umów	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>49 334</b>	<b>44 061</b>	<b>34 207</b>	<b>30 192</b>

### Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w kraju	4 816	3 938	1 387	3 757
b) za granicą	1	1	764	751
<b>RAZEM</b>	<b>4 817</b>	<b>3 939</b>	<b>2 151</b>	<b>4 508</b>

## 3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

### Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) rezerwy	-	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.10.7 Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

	30.09.2021	30.09.2020
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	356 858	206 934
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	212 952	222 234
<b>RAZEM</b>	<b>569 810</b>	<b>429 168</b>

#### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	30.09.2021	30.09.2020
<b>Koszty rodzajowe</b>		
amortyzacja środków trwałych	9 032	9 099
amortyzacja wartości niematerialnych	409	419
koszty świadczeń pracowniczych	159 432	154 429
zużycie surowców, materiałów i energii	102 657	72 865
koszty usług obcych	253 657	162 511
koszty podatków i opłat	5 871	13 259
pozostałe koszty	3 441	3 032
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>534 499</b>	<b>415 614</b>
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	8 556	(7 558)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(661)	(494)
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(26 105)	(25 785)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(6 341)	(6 776)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>509 948</b>	<b>375 001</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>2 005</b>	<b>1 069</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>511 953</b>	<b>376 070</b>

#### Pozostałe przychody

	30.09.2021	30.09.2020
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>422</b>	<b>5 240</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	10	291
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	52	186
c. odpisy aktualizujące	360	4 763
- na należności z tytułu dostaw i usług	328	4 763
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	20	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	12	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>3. Inne przychody</b>	<b>1 286</b>	<b>1 356</b>
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	52	201
- odszkodowania i kary	119	369
- zobowiązanie przedawnione	-	400
- spłata spisanych należności	873	-
- pozostałe	242	386
<b>RAZEM</b>	<b>1 711</b>	<b>6 596</b>

### Pozostałe koszty

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	<b>80</b>
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>1 127</b>	<b>7 243</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	470	930
c. odpisy aktualizujące	657	6 313
- na należności z tytułu dostaw i usług	237	6 193
- na inne należności	285	13
- na zapasy	-	107
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- z tyt. utraty wartości pozostałych aktywów	135	-
<b>3. Inne koszty</b>	<b>2 058</b>	<b>1 682</b>
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	628	297
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	460	838
- umorzenie należności	56	25
- inne	771	497
<b>RAZEM</b>	<b>3 185</b>	<b>9 005</b>

### Przychody finansowe

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	-	<b>2</b>
<b>2. Odsetki</b>	<b>12</b>	<b>30</b>
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>44</b>	-
<b>4. Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	-	-
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
<b>5. Rozwiązane odpisy aktualizujące</b>	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
<b>6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>7. Inne przychody finansowe</b>	-	<b>349</b>
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	-
- pozostałe	-	349
<b>RAZEM</b>	<b>56</b>	<b>381</b>

### Koszty finansowe

	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
<b>1. Odsetki</b>	<b>1 048</b>	<b>1 100</b>
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	-	<b>68</b>
<b>3. Straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>1 161</b>	<b>1 236</b>
- zrealizowanych	1 140	165
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	21	1 071
<b>4. Utworzone odpisy aktualizujące</b>	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
<b>5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	-	<b>1 881</b>
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	1 881
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>6. Inne koszty finansowe</b>	<b>3 858</b>	<b>3 161</b>
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	3 324	2 898
- inne	534	263
<b>RAZEM</b>	<b>6 067</b>	<b>7 446</b>

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

### **Podatek dochodowy**

	30.09.2021	30.09.2020
<b>A. Wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 738</b>	<b>3 754</b>
1. Bieżący	8 948	6 205
2. Odroczoney	(3 210)	(2 451)
- zmiana stanu aktywów	(7 931)	(4 091)
- zmiana stanu rezerw	4 721	1 640
<b>RAZEM</b>	<b>5 738</b>	<b>3 754</b>

### **3.10.8 Wyniki finansowe działalności zaniechanej**

	30.09.2021	30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Pozostałe przychody	-	-
Pozostałe koszty	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### **3.10.9 Umowy o usługi budowlane**

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

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

### **Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami**

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

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

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



**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

	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 30.09.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	74 456	69 482	(111)	(17 030)	(36 673)	90 124
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	34 207	23 003	-	(7 876)	-	49 334

	Stan na 31.12.2019r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2019r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2020
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	56 075	93 572	-	-	(75 191)	74 456
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	38 475	6 125	-	(10 393)	-	34 207

**Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia**

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

	Stan na 30.09.2021r.	Stan na 31.12.2020r.
- do 1 roku	678 418	418 993
- powyżej 1 roku	189 909	59 593
<b>Razem</b>	<b>868 327</b>	<b>478 586</b>

### 3.10.10 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA**

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgową) wg stanu na dzień 31.12.2020 roku

**Aktywa finansowe według pozycji bilansowej**

	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje	308	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	156 658	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 370	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	28 522	-

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA**

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgową) wg stanu na dzień 31.12.2020 roku

**Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej**

	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	31 151	-
Pożyczki	-	-	241	-
Leasing finansowy	-	-	16 216	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	3 557
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	93 327	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	12 941	-

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA**

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2021 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	-	-	178 669	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	17 773	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	40 769	-

**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa**

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	29 634	-
Pożyczki	-	-	158	-
Leasing finansowy	-	-	14 153	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	1 680
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	106 223	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	27 375	-

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

**Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 30.09.2021 r.**

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	3 807
forward sprzedażowy	EUR	13 450
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>17 257</b>

**Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.12.2020 r.**

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	3 800
forward sprzedażowy	EUR	21 120
<b>Razem:</b>	<b>EUR</b>	<b>24 920</b>

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

W związku z podjęciem decyzji o stosowaniu z dniem 1 stycznia 2020 roku zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z wymaganiami MSSF9, instrumenty pochodne (forwardy walutowe) zawarte w 2019 roku i wycenione w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały wyznaczone na 1 stycznia 2020 roku (data ustanowienia zabezpieczenia) jako instrumenty zabezpieczające.

Wszelkie wyceny związane z tymi instrumentami pochodnymi ujęte w wyniku finansowym roku 2019 nie podlegają korektom.

Łączna wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy wynosi 2 002 tys. zł. Rozliczenie zawartych transakcji nastąpi w przeciągu roku. Wpływ zrealizowanych transakcji oraz wyceny instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

**Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.09.2021 r.**

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2021 r.**

- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	199
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	39
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	160

**Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2021 - 30.09.2021 r.**

- przychody finansowe	1 005
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	172
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	833
- koszty finansowe	3 610
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	2 874
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	611
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	125

**Sprawozdania z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2020 - 30.09.2021 r.**

- inne całkowite dochody	1 442
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 780
z tytułu podatku odroczonego	(338)

**Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2020 r.**

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020 r.**

- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	3 456
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	(101)
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	3 557

**Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020 r.**

- przychody finansowe	466
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	377
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	89
- koszty finansowe	4 997
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	3 532
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 465
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	-

**Sprawozdania z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020 r.**

- inne całkowite dochody	(2 425)
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(2 994)
z tytułu podatku odroczonego	569

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

### 3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

#### 3.11.1 Aktywa trwałe

##### Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) grunty	790	790	790	413
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	68	68	68	68
c) budynki i budowle	-	-	-	-
d) maszyny i urządzenia	407	436	684	724
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	268	277	83	86
f) środki transportu	56	69	36	48
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	189	211	321	214
h) pozostałe	143	148	160	166
<b>RAZEM</b>	<b>1 921</b>	<b>1 999</b>	<b>2 142</b>	<b>1 719</b>

##### Nieruchomości inwestycyjne

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) grunty	40	40	40	40
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	5 423	5 423	5 422	5 766
c) budynki i budowle	11 661	11 816	12 296	12 491
<b>RAZEM</b>	<b>17 124</b>	<b>17 279</b>	<b>17 758</b>	<b>18 297</b>

##### Wartości niematerialne

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	1 534	1 513	1 216	2 136
<b>RAZEM</b>	<b>1 534</b>	<b>1 513</b>	<b>1 216</b>	<b>2 136</b>

##### Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	63 889	63 331	69 924	69 549
- udziały i akcje	63 889	63 289	69 632	69 132
- udzielone pożyczki	-	42	292	417
b) w jednostkach pozostałych	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>63 889</b>	<b>63 331</b>	<b>69 924</b>	<b>69 549</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przeprowadzono test na utratę wartości udziałów spółki MZ Elektro, w oparciu o metodę dochodową DCF bazując na najbardziej aktualnej prognozie Spółki na rok 2021 oraz prognozę na lata 2022-2025 opartą o założenia własne. Wartość godziwa udziałów ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wynosi 4.862 tys. zł i tym samym jest wyższa niż ich wartość bilansowa w księgach Spółki.

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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	142	117	124	90
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	189	212	216	224
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	46	53	49	48
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-	-
e) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	222	220	222	220
f) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-	-
g) z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe i niefinansowe	300	300	300	300
h) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-
i) z tytułu straty podatkowej	-	-	-	-
j) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	2 504	2 638	2 528	2 357
k) z tytułu pozostałych rezerw	228	239	203	267
l) pozostałe	2	15	16	8
<b>RAZEM</b>	<b>3 633</b>	<b>3 794</b>	<b>3 658</b>	<b>3 514</b>

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	98	98	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## **3.11.2 Aktywa obrotowe**

### **Krótkoterminowe należności**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>18 689</b>	<b>19 356</b>	<b>18 777</b>	<b>17 690</b>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	3 675	4 331	3 755	2 670
- do 12 miesięcy	3 675	4 331	3 755	2 670
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	15 014	15 025	15 022	15 020
- do 12 miesięcy	14 850	14 861	14 856	14 864
- powyżej 12 miesięcy	164	164	166	156
<b>2. Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>12 910</b>	<b>939</b>	<b>2 281</b>	<b>2 152</b>
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	32	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-	-
- zaliczki	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	32	-
b) należności od pozostałych jednostek	12 910	939	2 249	2 152
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	182	198	46	391
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-	-
- z tytułu zaliczek	127	190	1 484	1 049
- pozostałe należności	12 601	551	719	712
<b>Krótkoterminowe należności netto</b>	<b>31 599</b>	<b>20 295</b>	<b>21 058</b>	<b>19 842</b>
3. odpis aktualizujący wartość należności	15 083	15 132	15 235	22 151
<b>Krótkoterminowe należności brutto</b>	<b>46 682</b>	<b>35 427</b>	<b>36 293</b>	<b>41 993</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (Wood), które nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

W pozostałych należnościach Emitent wykazał równowartość roszczenia wobec Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. („Wood”), które powstało w związku ze zobowiązaniem Credit Agricole Bank Polska S.A. z tytułu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, do wypłaty na rzecz Wood kwoty 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania, co wg szacunków Emitenta stanowi łącznie kwotę ok. 12,2 mln zł), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta. Kwota gwarancji łącznie z szacowanymi odsetkami i kosztami procesu została zasądzona na rzecz Wood i stanowi regresowe zobowiązanie Emitenta do Banku. 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. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.4 i 4.12 niniejszego raportu okresowego.

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) ubezpieczenia	28	15	29	25
b) podatki i opłaty	513	1 027	-	486
c) prowizje od gwarancji bankowych	368	472	689	-
d) inne	26	7	40	773
<b>RAZEM</b>	<b>935</b>	<b>1 521</b>	<b>758</b>	<b>1 284</b>

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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) wycena kontraktów budowlanych	15 231	15 231	13 399	13 082
b) wycena pozostałych umów	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>15 231</b>	<b>15 231</b>	<b>13 399</b>	<b>13 082</b>

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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	40	125	125	183
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	74	72	73	72
<b>RAZEM</b>	<b>114</b>	<b>197</b>	<b>198</b>	<b>255</b>

### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	1 121	1 103	5 514	5 517
- udzielone pożyczki	1 121	503	5 514	5 517
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	600	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-	-
- inne	-	600	-	-
b) w pozostałych jednostkach	45	319	335	565
- udziały i akcje	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	45	319	335	565
- inne	45	319	335	565
<b>RAZEM</b>	<b>1 166</b>	<b>1 422</b>	<b>5 849</b>	<b>6 082</b>

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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w kasie	12	23	24	23
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	33	1 875	22	21
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	32	-	442	1 208
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>77</b>	<b>1 898</b>	<b>488</b>	<b>1 252</b>
w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	3

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

### **Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	24 439	24 439	24 439	24 096
b) budynki i budowle	-	-	-	-
c) maszyny i urządzenia	-	-	-	-
d) środki transportu	-	-	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>24 439</b>	<b>24 439</b>	<b>24 439</b>	<b>24 096</b>

W dniu 12 października 2021 roku Emitent zawarł z podmiotem zewnętrznym, niepowiązany z Grupą Kapitałową Spółki ani jej osobami zarządzającymi i nadzorującymi, umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni całkowitej 24,7 ha, położonej w Bytomiu przy ul. Strzelców Bytomskich ("Nieruchomość"). Cena netto sprzedaży Nieruchomości została ustalona na przewidzianym w umowie przedwstępnej z dnia 12 października 2020 roku poziomie około 25% kapitałów własnych Spółki na koniec 2019 roku i wyniosła 25,8 mln zł netto.

### **Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie**

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

- a) na składnikach majątku trwałego  
 b) na składnikach majątku obrotowego  
 c) na składnikach majątku finansowego  
**Razem**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a)	36 596	34 935	35 225	35 331
b)	45	44	44	44
c)	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>36 641</b>	<b>34 979</b>	<b>35 269</b>	<b>35 375</b>

## **3.11.4 Zobowiązania długoterminowe**

### **Długoterminowe rezerwy**

- a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze  
 - emerytalne  
 - rentowe  
 - jubileuszowe  
 b) pozostałe rezerwy długoterminowe  
 - rezerwa na naprawy gwarancyjne  
**RAZEM**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a)	636	636	636	613
- emerytalne	246	246	246	228
- rentowe	12	12	12	11
- jubileuszowe	378	378	378	374
b)	264	271	330	331
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	264	271	330	331
<b>RAZEM</b>	<b>900</b>	<b>907</b>	<b>966</b>	<b>944</b>

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

- a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)  
 b) z tytułu ulgi inwestycyjnej  
 c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych  
 d) z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  
 e) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych  
 f) pozostałe  
**RAZEM**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a)	-	-	-	-
b)	660	669	689	698
c)	2 894	2 894	2 546	2 375
d)	-	-	-	-
e)	-	-	-	-
f)	1	1	3	4
<b>RAZEM</b>	<b>3 555</b>	<b>3 564</b>	<b>3 238</b>	<b>3 077</b>

### **Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki**

- a) kredyty  
 b) pożyczki  
**RAZEM**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a)	-	-	-	-
b)	934	934	4 091	2 518
<b>RAZEM</b>	<b>934</b>	<b>934</b>	<b>4 091</b>	<b>2 518</b>

### **Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu**

- a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie  
 b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek  
**RAZEM**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a)	-	-	-	-
b)	182	265	490	525
<b>RAZEM</b>	<b>182</b>	<b>265</b>	<b>490</b>	<b>525</b>

### **Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	5 500	5 500	14 500	14 515
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 500</b>	<b>5 500</b>	<b>14 500</b>	<b>14 515</b>

## **3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe**

### **Krótkoterminowe rezerwy**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) <b>krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze</b>	<b>534</b>	<b>534</b>	<b>534</b>	<b>545</b>
- emerytalne	83	83	83	89
- rentowe	3	3	3	2
- jubileuszowe	74	74	74	80
- niewykorzystane urlopy	374	374	374	374
- premie	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
b) <b>pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>1 041</b>	<b>951</b>	<b>549</b>	<b>1 148</b>
- rezerwa na straty na kontraktach	32	32	31	32
- na przewidywane koszty	915	824	445	1 020
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	94	95	73	96
<b>RAZEM</b>	<b>1 575</b>	<b>1 485</b>	<b>1 083</b>	<b>1 693</b>

### **Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) kredyty	-	-	-	-
b) pożyczki	3 469	3 555	7 650	8 718
<b>RAZEM</b>	<b>3 469</b>	<b>3 555</b>	<b>7 650</b>	<b>8 718</b>

### **Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	444	493	539	502
<b>RAZEM</b>	<b>444</b>	<b>493</b>	<b>539</b>	<b>502</b>

### **Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	2	24	10	-
<b>RAZEM</b>	<b>2</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>-</b>



### Zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	<b>12 868</b>	<b>12 853</b>	<b>15 245</b>	<b>12 286</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	7 106	7 073	6 835	6 464
- do 12 miesięcy	7 106	7 073	6 835	6 464
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	5 762	5 780	8 410	5 822
- do 12 miesięcy	5 322	5 324	7 276	2 265
- powyżej 12 miesięcy	440	456	1 134	3 557
<b>2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19 240</b>	<b>7 516</b>	<b>7 397</b>	<b>6 446</b>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	19 240	7 516	7 397	6 446
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	121	117	564	185
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 559	2 523	1 907	1 467
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 147	1 674	1 211	1 583
- z tytułu wynagrodzeń	3 096	3 050	3 574	2 924
- pozostałe zobowiązania	12 317	152	141	287
c) fundusze specjalne	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>32 108</b>	<b>20 369</b>	<b>22 642</b>	<b>18 732</b>

W zobowiązaniach krótkoterminowych Emitent wykazał regresowe zobowiązanie do Credit Agricole Bank Polska S.A., 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 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania, co wg szacunków Emitenta stanowi łącznie kwotę ok. 12,2 mln zł), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta, w ramach umowy z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. zawartej w ramach projektu budowy bazy systemu AEGIS Ashore w Redzikowie.

Szerszy opis sporu arbitrażowego z WOOD znajduje się w pkt. 4.4 i 4.12 niniejszego raportu okresowego.

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	634	272	381	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633	1 633
<b>RAZEM</b>	<b>2 267</b>	<b>1 905</b>	<b>2 014</b>	<b>1 633</b>

### Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-
b) wycena pozostałych umów	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) w kraju	-	-	-	-
b) za granicą	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) rezerwy	-	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.11.7 Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

	30.09.2021	30.09.2020
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	12 531	13 512
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>12 531</b>	<b>13 512</b>

#### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	30.09.2021	30.09.2020
<b>Koszty rodzajowe</b>		
amortyzacja środków trwałych	993	1 012
amortyzacja wartości niematerialnych	168	129
koszty świadczeń pracowniczych	8 680	8 678
zużycie surowców, materiałów i energii	291	430
koszty usług obcych	6 652	6 222
koszty podatków i opłat	2 349	1 799
pozostałe koszty	261	60
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>19 394</b>	<b>18 330</b>
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(373)	(1 568)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)		
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(8 536)	(8 621)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>10 485</b>	<b>8 141</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>10 485</b>	<b>8 141</b>

#### Pozostałe przychody

	30.09.2021	30.09.2020
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>26</b>	<b>4 021</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	140
c. odpisy aktualizujące	26	3 881
- na należności z tytułu dostaw i usług	26	3 881
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>3. Inne przychody</b>	<b>898</b>	<b>84</b>
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	7	4
- odszkodowania i kary	-	39
- spłata spisanych należności	873	-
- pozostałe	18	41
<b>RAZEM</b>	<b>926</b>	<b>4 105</b>

### Pozostałe koszty

	30.09.2021	30.09.2020
<b>1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	157
<b>2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>509</b>	<b>4 804</b>
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	470	300
c. odpisy aktualizujące	39	4 504
- na należności z tytułu dostaw i usług	39	4 504
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>3. Inne koszty</b>	<b>954</b>	<b>239</b>
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	211	86
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	454	137
- inne	213	16
<b>RAZEM</b>	<b>1 463</b>	<b>5 200</b>

### Przychody finansowe

	30.09.2021	30.09.2020
<b>1. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>22 021</b>	<b>12 591</b>
<b>2. Odsetki</b>	<b>46</b>	<b>44</b>
<b>3. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>66</b>	<b>-</b>
<b>4. Zyski z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
- zrealizowanych	-	32
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
<b>5. Rozwiązane odpisy aktualizujące</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
<b>6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>7. Inne przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>326</b>
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	-
- pozostałe	-	326
<b>RAZEM</b>	<b>22 133</b>	<b>12 993</b>

### Koszty finansowe

	30.09.2021	30.09.2020
<b>1. Odsetki</b>	<b>369</b>	<b>517</b>
<b>2. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>54</b>
<b>3. Straty z tytułu różnic kursowych</b>	<b>266</b>	<b>40</b>
- zrealizowanych	53	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	213	40
<b>4. Utworzone odpisy aktualizujące</b>	<b>6 343</b>	<b>-</b>
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	6 343	-
<b>5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
<b>6. Inne koszty finansowe</b>	<b>642</b>	<b>885</b>
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	561	612
- inne	81	273
<b>RAZEM</b>	<b>7 620</b>	<b>1 496</b>

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

## Podatek dochodowy

	30.09.2021	30.09.2020
<b>A. Wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>326</b>	<b>916</b>
1. Bieżący	(16)	16
2. Odroczone	342	900
- zmiana stanu aktywów	25	100
- zmiana stanu rezerw	317	800
<b>B. Wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM</b>	<b>326</b>	<b>916</b>

### 3.11.8 Umowy o usługi budowlane

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

#### Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

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

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

	Stan na 31.12.2020r.	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 30.09.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	13 399	1 832	-	-	-	15 231
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-	-

	Stan na 31.12.2019r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2019r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2020r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	8 151	5 248	-	-	-	13 399
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:

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

### 3.11.9 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

#### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2020 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	-	-	5 806	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	18 777	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	1 086	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	488	-

#### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2020 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	-	-	11 741	-
Leasing finansowy	-	-	1 029	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	14 500	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	15 245	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	4 289	-

#### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2021 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	-	-	1 121	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	18 689	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	12 646	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	77	-

#### KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.09.2021 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	-	-	4 403	-
Leasing finansowy	-	-	626	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	5 500	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	12 868	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	15 536	-

### 3.12 Dotacje

Wartość dotacji ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji przychodów przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji oraz łączna kwota przyznanego dofinansowania (uwzględniająca kwoty rozliczone w rachunku zysków i strat w poprzednich okresach) na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiała się następująco:

Tytuł przyznanej dotacji	30.09.2021		31.12.2020	
	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania
Świadczenie na rzecz ochrony miejsc pracy otrzymane ze środków FGŚP	-	-	-	6 787
Zwolnienie z opłacania składek ZUS	-	84	-	49
<b>Razem</b>	-	<b>84</b>	-	<b>6 836</b>

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

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

#### Ryzyko zwrotu dotacji

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

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

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

Obniżenie wymiaru czasu pracy pracownikom Grupy Kapitałowej

Porozumienia w sprawie obniżenia wymiaru czasu pracy spółki Grupy podpisały z organizacjami reprezentującymi pracowników, mając na uwadze niekorzystne skutki ekonomiczne i finansowe wywołane pandemią COVID-19 oraz działając przede wszystkim w celu utrzymania miejsc pracy. Obniżony wymiar czasu pracy wprowadzono w zależności od zakresu prowadzonej działalności i trwało od miesiąca do 3 miesięcy. W okresie obniżenia wymiaru czasu pracy pracownicy otrzymywali wynagrodzenie w wysokości proporcjonalnej do obniżonego wymiaru czasu pracy.

#### Zmiany stanu dotacji

Stan na dzień 31.12.2019 r.

Otrzymane w 2020 roku

Zwrot

Ujęte w wyniku finansowym za 2020 rok

Stan na dzień 31.12.2020 r.

Otrzymane w 2021 roku

Zwrot

Ujęte w wyniku finansowym za 9 m-cy 2021 roku

Stan na dzień 30.09.2021 r.

	Dotacja do aktywów	Dotacja do przychodów	Razem dotacje
Stan na dzień 31.12.2019 r.	-	-	-
Otrzymane w 2020 roku	-	6 836	6 836
Zwrot	-	390	390
Ujęte w wyniku finansowym za 2020 rok	-	(6 442)	(6 442)
Stan na dzień 31.12.2020 r.	-	<b>4</b>	<b>4</b>
Otrzymane w 2021 roku	-	84	84
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 9 m-cy 2021 roku	-	(84)	(84)
Stan na dzień 30.09.2021 r.	-	<b>4</b>	<b>4</b>

## 4. POZOSTAŁE INFORAMCJE

### 4.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 30 września 2021 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 1.01.2021	Kapitał zakładowy na 30.09.2021	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.01.2021 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 30.09.2021 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 30.09.2021 (%)
1.	MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZKP	12 160 000	12 160 000	100,00%	100,00%	100,00%
2.	MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZRP	20 685 400	20 685 400	98,16%	98,16%	98,16%
3.	MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna	MZ GPBP	11 410 000	11 410 000	96,73%	96,73%	96,73%
4.	MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut S.A.	MZ Biprohut	500 487	500 487	100,00%	100,00%	100,00%
5.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Spółka Akcyjna	PRInż	749 134	749 134	99,17%	99,17%	99,17%
6.	MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Nieruchomości	3 372 600	3 372 600	100,00%	100,00%	100,00%
7.	MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.	MZ Elektro	2 510 000	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%. Spółka BUD-WORK została objęta konsolidacją na poziomie MOSTOSTAL ZABRZE S.A. począwszy od sprawozdań za rok 2020 (w okresach wcześniejszych nie była obejmowana konsolidacją).

Ponadto Emitent posiada 100% udziałów w utworzonej w latach wcześniejszych innej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością – Inwestsystem Sp. z o.o. Podmiot ten na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego nie prowadzi działalności operacyjnej i nie jest objęty konsolidacją.

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

W dniu 18 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MZ Elektro podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 300.000 zł do kwoty 2.810.000 zł, natomiast w dniu 25 maja 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MZ Elektro zmieniło treść uchwały z dnia 18 marca 2021 roku podwyższając kapitał o kwotę 600.000 zł tj. do kwoty 3.110.000 zł. W dniu 29 lipca 2021 roku Sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego MZ Elektro.

## **4.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej**

W okresie sprawozdawczym, a także po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE.

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

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

*/wartości umów podano według wartości netto/*

- MZ GPBP – umowa z POSCO Engineering & Construction Co. Ltd. („POSCO E&C”) dot. prac projektowych i robót budowlanych 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”. Wartość prac wynosi ok. 400 mln zł. Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na styczeń 2024 roku (negocjacje w sprawie kontraktu – rb nr 1/2021 z dnia 15 stycznia 2021 roku, podpisanie listu intencyjnego - rb nr 2/2021 z dnia 22 stycznia 2021 roku, zawarcie umowy – rb nr 14/2021 z dnia 13 maja 2021 roku). Kontrakt ten realizowany jest przy udziale podwykonawców oraz poddostawców, w tym głównie w zakresie robót ogólnobudowlanych i wykończeniowych oraz prac projektowych. Łączna wartość umów zawartych z podwykonawcami i dostawcami wynosi obecnie około 35% wartości kontraktu.
- MZ GPBP – umowa z firmą Mercury Engineering Polska Sp. z o.o. („Zleceniodawca”) na wykonanie robót konstrukcyjno-budowlanych (z wyłączeniem instalacji wewnętrznych) w ramach projektu: „WAW02 Rapid Deploy Data Centre”/Sękocin k. Warszawy. Wynagrodzenie ryczałtowe wynosiło powyżej 5 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2020 (rb nr 9/2021 z dnia 4 marca 2021 roku). Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy po aneksowaniu przypadła na październik 2021 roku. Kontrakt został zakończony.
- MZRP – umowa zawarta z podmiotem krajowym z branży chemicznej („Zleceniodawca”) na dostawę i montaż orurowania w ramach projektu dotyczącego budowy hali produkcyjnej nowego materiału dla ogniwi akumulatorowych w Polsce („Umowa”). Wartość wynagrodzenia MZRP za wykonanie prac wynosi ok. 8 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2020 rok, przy czym ostateczna wartość wynagrodzenia umownego obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i cen jednostkowych ustalonych ze Zleceniodawcą. Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na I kwartał 2022 roku (rb nr 10/2021 z dnia 11 marca 2021 roku). W lipcu 2021 roku oraz po dniu bilansowym MZRP otrzymało zlecenie na roboty dodatkowe w ramach tej umowy, które łącznie spowodowały zwiększenie wartości umowy, o ok. 25%. Aktualna wartość umowy wynosi ok. 9,4 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2020, niemniej jednak ostateczna wartość wynagrodzenia umownego oraz zleceń obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i cen jednostkowych ustalonych ze zleceniodawcą. (rb nr 35/2021 z dnia 14 października 2021 roku),
- MZRP – umowa zawarta przez konsorcjum firm z udziałem MZRP (MZRP - członek konsorcjum, Primetals Technologies Limited - lider konsorcjum) z ArcelorMittal Poland S.A. postępowania na zakup, dostawę instalacji



i uruchomienie instalacji pilotażowej Drogi Gazu dla Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej. Wartość umowy wynosi równowartość ok. 88 mln zł, z czego 45 mln zł przypada na MZRP. Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na I kwartał 2023 roku. Umowa jest realizowana w II fazach (wynagrodzenie MZRP za fazę I wyniesie 4,5 mln zł, a za fazę II 40,5 mln zł), przy czym rozpoczęcie realizacji fazy II uzależnione było od warunku, którego spełnienie nie leżało po stronie Wykonawcy. Warunek zawarty w umowie został spełniony i ArcelorMittal Poland S.A. uruchomił fazę II kontraktu w III kwartale 2021 roku (wybór oferty złożonej przez konsorcjum - rb nr 11/2021 z dnia 12 marca 2021 roku, zawarcie umowy rb nr 21/2021 z dnia 21 czerwca 2021 roku). W związku z przesunięciami po stronie Zamawiającego aktualnie trwają rozmowy dot. nowego harmonogramu prac.

- MZRP – zamówienie od Küttner GmbH & Co. KG na prace montażowe związane z wymianą nagrzewnic wielkiego pieca w hucie HKM w Duisburgu (Niemcy). Zamówienie obejmuje dwie fazy: fazę 1a o wartości netto 1,5 mln EUR oraz fazę 1b o wartości netto 9,6 mln EUR, przy czym realizacja fazy 1b jest opcjonalna i może zostać odwołana przez Zamawiającego. Ostateczna wartość wynagrodzenia z tytułu fazy 1a i fazy 1b (w przypadku jej realizacji) obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i cen jednostkowych ustalonych z Zamawiającym. Termin zakończenia realizacji fazy 1a (prac montażowych) przypadał pierwotnie na lipiec 2021 roku, natomiast opcjonalnej fazy 1b na wrzesień 2022 roku (rb nr 12/2021 z dnia 17 marca 2021 roku). W lipcu 2021 roku Zamawiający zawiesił ze skutkiem natychmiastowym na czas nieokreślony realizację umowy w zakresie fazy 1a z przyczyn niezależnych od MZRP, będącego wykonawcą prac. Do momentu zawieszenia realizacji umowy wykonane zostało ok. 80% prac z fazy 1a. Aktualnie brak jest ustaleń z Zamawiającym odnośnie możliwego terminu wznowienia realizacji prac w ramach fazy 1a i decyzji odnośnie realizacji opcjonalnej fazy 1b w ramach umowy,
- MZRP – umowy z BASF Schwarzheide GmbH („BASF”) na prefabrykację i montaż instalacji chemicznej oraz prace elektryczne w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Schwarzheide w Niemczech. Wartość umowy wynosi ponad 40 mln EUR. Termin zakończenia realizacji prac przypada na IV kwartał 2022 roku (ustalenie kluczowych warunków współpracy rb nr 17/2021 z dnia 17 czerwca 2021 roku, zawarcie umowy rb nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku),
- MZKP – zamówienie na dostawę podzespołów konstrukcji stalowych wózków do metra w ramach projektu PRASA od Alstom Ubunye (RPA), spółki z Grupy Alstom dla której MZKP w poprzednich okresach realizowało już zlecenia produkcyjne. Wartość zamówienia wynosi ok. 2,9 mln EUR. Zamówienie będzie realizowane w okresie od stycznia 2022 roku do grudnia 2022 roku (rb nr 28/2021 z dnia 26 sierpnia 2021 roku).

#### **Pozostałe ważniejsze kontrakty:**

- MZ GPBP – umowa z PKP Linią Hutniczą Szerokotorową Sp. z o.o. na wykonanie zadania inwestycyjnego pn.: „Wykonanie utwardzenia placu pod rozładunek i składowanie towarów, sieci kanalizacji deszczowej i przebudowy infrastruktury podziemnej pomiędzy torem 401 „N” z torem 213 „S” i częścią toru 223 „S” na stacji Sławków LHS”. Wartość kontraktu wynosiła ok. 7,0 mln zł, a termin zakończenia prac przypadał na lipiec 2021 roku. Prace zostały wykonane w terminie.
- MZRP – umowa zawarta z SUMITOMO SHI FW ENERGIA Polska Sp. z o.o. na projektowanie, prace budowlane i izolacyjne, dostawę i montaż konstrukcji stalowej oraz montaż urządzeń filtra workowego wraz z przynależną infrastrukturą. Wartość umowy wynosi obecnie ponad 10 mln zł. Termin zakończenia realizacji prac przypada na IV kwartał 2021 roku.
- MZRP – umowa zawarta z GE Power sp. z o.o. na wykonanie prac montażowych związanych z montażem strefy 4 elektrofiltrów i kanałów wylotowych kotła wraz z późniejszymi aneksami zwiększającymi zakres prac. Aktualna wartość prac wynosi 14,3 mln zł. Termin zakończenia realizacji prac przypada na koniec 2021 roku.
- MZ Biprohut – umowy zawarte z firmą z branży hutniczej, w tym na wsparcie techniczne w ramach pakietu projektów usunięcia wąskich gardeł: studium wykonalności oraz opracowanie dokumentacji projektowej do uzyskania pozwolenia na budowę oraz na wykonanie dokumentacji technicznej. Łączna wartość kontraktów wynosi ok. 0,4%

skonsolidowanych przychodów Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2020 rok. Planowany termin ukończenia umowy głównej przypada na maj 2022 roku.

- MZ Biprohut – dwie umowy zawarte z firmą z branży chemicznej na wykonanie obliczeń statyczno-wytrzymałościowych oraz dokumentacji warsztatowej projektów. Łączna wartość kontraktów: 0,4 mln EUR. Prace projektowe zostały ukończone.
- MZ Biprohut – umowa z firmą niemiecką na wykonanie dokumentacji warsztatowej. Wartość kontraktu wynosi 0,2 mln EUR. Planowany termin zakończenia prac projektowych objętych umową planowany jest na listopad 2021 roku.
- MZ Biprohut – umowy zawarte z firmą niemiecką na wykonanie dokumentacji warsztatowej dla dwóch projektów. Łączna wartość kontraktu: 0,6 mln zł. Wszystkie prace projektowe wynikające z tych umów zostały zakończone.
- MZ Biprohut – umowa z UM Gliwice na świadczenie Nadzorów Autorskich dla projektu: Zachodnia Brama Metropolii Silesia – Centrum Przesiadkowe w Gliwicach. Wartość kontraktu: około 0,5 mln. zł. Planowany termin zakończenia wrzesień/ grudzień 2022 roku.
- MZ Biprohut – umowa zawarta z firmą z branży cementowej na opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie projektu budowlanego oraz projektu wykonawczego. Wartość kontraktu wynosi ok. 0,5 mln zł. Planowany termin zakończenia IV kwartał 2022 roku.
- MZRP – umowy z Rail Polska Sp. z o.o. dot. prac naprawczych i modernizacyjnych oraz wykonanie konstrukcji spawanych nadwozi dla lokomotyw elektrycznych. Łączna wartość prac zawartych umów wynosi 4,8 mln zł. Termin realizacji – sukcesywnie do stycznia 2023 roku.
- MZ Elektro – umowy z krajowymi firmami zewnętrznymi na realizację inwestycji elektroenergetycznych w zakładach przemysłowych i energetyce zawodowej oraz na prace serwisowe i pomiarowo – rozruchowe. Łączna wartość pozyskanych kontraktów wynosi ponad 8,0 mln zł,
- MZ Biprohut – umowa zawarta z firmą z branży cementowej na opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie projektu budowlanego oraz projektu wykonawczego. Wartość kontraktu wynosi ok. 0,4 mln zł. Planowany termin zakończenia IV kwartał 2022 roku,
- MZRP – umowa z Technip Benelux B.V. na wykonanie i dostawa konstrukcji stalowej na bazie DDP Litvinov/ Czechy (1,4 mln EUR). Ostateczna wartość obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i cen jednostkowych ustalonych ze Zleceniodawcą. Termin realizacji dostawy do marca 2022 roku,
- MZRP – aneks do umowy 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” zawartej z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG w wyniku którego przesunięto termin realizacji z IV kwartału 2021 roku na I kwartał 2022 roku. Aktualna wartość prac stanowi ponad 11% skonsolidowanych przychodów Grupy Mostostal Zabrze za 2020 rok. Emitent informował o zawarciu umowy w rb nr 55/2019 z dnia 18 grudnia 2019 roku, natomiast o aneksie zawartym w 2020 roku w raporcie rocznym za 2020 rok,
- GPBP – umowa z SK Engineering & Construction Co.Ltd. Sp. z o.o. Oddział Polska (Generalny Wykonawca) na roboty w ramach inwestycji pn.: „Budowa fabryki separatorów do baterii litowo-jonowych wraz z infrastrukturą techniczną SK HI-TECH BATTERY MATERIALS Poland Sp. z o.o.” (7,9 mln zł). Termin zakończenia prac przypada na maj 2022 roku.

#### **Inne umowy:**

- MZRP – aneks do zawartej pomiędzy MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. (MZRP – spółka zależna Emitenta) a 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. Na mocy aneksu zwiększono wysokość limitu udzielanych gwarancji do 20 mln zł (poprzednio 5 mln zł) oraz wydłużono termin obowiązywania limitu gwarancyjnego do 28 lutego 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 (rb nr 8/2021 z dnia 2 marca 2021 roku).
- MZ GPBP – dwie umowy o gwarancje ubezpieczeniowe (potwierdzone wystawieniem polis) z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. wystawione na rzecz POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce jako zabezpieczenie zawartego w maju br. kontraktu dot. prac projektowych i robót budowlanych w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie. Przedmiotem pierwszej umowy jest gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy w wysokości 39,4 mln zł, z terminem ważności do stycznia 2024 roku oraz gwarancja usunięcia wad i usterek w wysokości 14,8 mln zł, z terminem ważności od stycznia 2024 roku do lutego 2029 roku. Przedmiotem drugiej umowy jest gwarancja ubezpieczeniowa zwrotu zaliczki w wysokości 10 mln zł z terminem ważności do kwietnia 2023 roku (rb nr 15/2021 z dnia 17 maja 2021 roku).
- MZ GPBP – umowa o gwarancję ubezpieczeniową z UNIQA Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. wystawione na rzecz POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce jako zabezpieczenie zawartego w maju br. kontraktu dot. prac projektowych i robót budowlanych w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie. Przedmiotem umowy jest gwarancja ubezpieczeniowa zwrotu zaliczki w wysokości 14,6 mln zł z terminem ważności do kwietnia 2023 roku.
- MZ GPBP – aneks do umowy zawartej w dniu 7 lipca 2012 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., której przedmiotem jest udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu wysokość limitu odnawialnego została podwyższona z kwoty 15 mln zł do kwoty 18 mln zł. Przedmiotowa umowa obowiązuje do 31 maja 2022 roku.
- MZRP – aneks do zawartej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUKE) umowy generalnej z 16 lipca 2019 roku, której przedmiotem jest udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów eksportowych. Na mocy aneksu zwiększono wysokość limitu odnawialnego do kwoty 20 mln euro (poprzednio 10 mln euro) oraz wydłużono termin obowiązywania limitu do 29 czerwca 2022 roku (rb nr 22/2021 z dnia 7 lipca 2021 roku).
- Emitent – umowa z Credendo – Excess & Surety S.A. Oddział w Polsce („Credendo”) o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych, której przedmiotem jest udzielanie każdorazowo na wniosek Emitenta gwarancji w ramach przyznanego limitu odnawialnego („Umowa”). W ramach udzielonego limitu zleciodawcą gwarancji mogą być również następujące spółki zależne Emitenta: MZRP, MZ Biprohut oraz MZ Elektro, co regulują podpisane dodatkowe aneksy do Umowy. Na mocy Umowy ustanowiono wysokość limitu udzielanych gwarancji do 20 mln zł. Gwarancje udzielane w ramach Umowy będą miały okres obowiązywania nieprzekraczający 60 miesięcy od daty ich udzielenia. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu mogą być udzielane gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad lub usterek, należytego wykonania umowy (łącznie gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad lub usterek), zwrotu zaliczki. Maksymalna suma gwarancyjna poszczególnych gwarancji nie może być wyższa niż 5 mln zł. Okres ważności danej gwarancji zostanie każdorazowo wskazany w treści danej gwarancji. Zabezpieczeniem roszczeń wynikających z Umowy jest pięć weksli własnych in blanco wraz z deklaracją wekslową lub inne, oczekiwane lub żądane przez Credendo zabezpieczenia

prawne, które zostaną określone w toku realizacji Umowy. Umowa nie określa terminu jej obowiązywania (rb nr 24/2021 z dnia 19 lipca 2021 roku).

- MZRP – aneks do umowy ramowej zawartej z mBank S.A. w dniu 26 listopada 2009 roku (informację o ostatniej zmianie ww. umowy zamieszczono w raporcie bieżącym nr 32/2020 z dnia 23 lipca 2020 roku). W aneksie wskazano, iż Bank udostępnia MZRP linię gwarancyjną (o wartości 50 mln zł) do dnia 27 lipca 2029 roku. Termin ten jest terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu. Okres wykorzystania limitu, w którym MZRP jest uprawniony do składania zleceń udzielenia gwarancji, upływa natomiast z dniem 27 lipca 2022 roku (rb nr 25/2021 z dnia 5 sierpnia 2021 roku).
- MZRP – aneks do umowy zawartej w dniu 9 lipca 2019 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., której przedmiotem jest udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu wysokość limitu odnawialnego została podwyższona z kwoty 10 mln zł do kwoty 12 mln zł. Przedmiotowa umowa obowiązuje do 14 lipca 2022 roku.
- MZKP – aneks do umowy zawartej w dniu 28 października 2016 z mBank S.A., której przedmiotem jest udzielanie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 5 mln zł. Na podstawie aneksu termin obowiązywania umowy został wydłużony do 3 sierpnia 2022 roku.
- MZ GPBP – aneks do umowy zawartej w dniu 22 lipca 2014 z mBank S.A., której przedmiotem jest udzielanie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 8 mln zł. Na podstawie aneksu termin obowiązywania umowy został wydłużony do 3 sierpnia 2022 roku.
- MZRP – aneks do umowy zawartej w dniu 12 grudnia 2012 roku z mBank S.A., której przedmiotem jest udzielanie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 6 mln zł. Na podstawie aneksu termin obowiązywania umowy został wydłużony do 27 lipca 2022 roku.

#### **Inne zdarzenia:**

- MZRP – zawarcie porozumienia pomiędzy konsorcjum z udziałem MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. (MZRP, lider konsorcjum) a ArcelorMittal Poland S.A. (Zamawiający) w sprawie rozwiązania umowy i ostatecznego rozliczenia zawieszono kontraktu pn.: „Zaprojektowanie, prefabrykacja i instalacja nowej linii technologicznej dla gięcia profili „V” z przeznaczeniem na obudowy górnicze w DWS w Zakładzie Walcownia Średnia Arcelor Mittal Poland S.A. Dąbrowa Górnicza”. O zawarciu umowy Emitent informował w raporcie bieżącym nr 58/2018 z dnia 11 grudnia 2018 roku, natomiast o zawieszeniu realizacji kontraktu w rb nr 31/2019 z dnia 24 lipca 2019 roku. W wyniku ostatecznego rozliczenia prac MZRP otrzyma 0,2 mln zł netto.

#### **Pandemia COVID – 19**

Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na rynkach, na których Grupa MOSTOSTAL ZABRZE prowadzi działalność operacyjną uległa w 2020 roku istotnej zmianie wskutek panującej pandemii COVID-19, której rozprzestrzenienie wywołało powszechny niepokój i zachwianie koniunktury rynkowej. Choć pandemia nie wyhamowała firm budowlano-montażowych tak jak innych gałęzi gospodarki, to branża, w której działa MOSTOSTAL ZABRZE również odnotowała wpływ pandemii na działalność operacyjną. Dotyczyło to w szczególności wzrostu kosztów związanych ze zwiększeniem bezpieczeństwa pracowników (zapewnienie odpowiednich warunków pracy, jak i zakwaterowania oraz transportu), a także z zapewnieniem ciągłości działalności operacyjnej poszczególnych spółek. Trzecia fala pandemii spowodowała wzrost zachorowań również wśród pracowników MOSTOSTAL ZABRZE. Utrudnienia z tym związane, jak i dodatkowe koszty dotknęły przede wszystkim kontrakty eksportowe. Do krótkiego wstrzymania budów w bieżącym roku, w związku z większą liczbą zachorowań, doszło na budowie w Finlandii oraz na rynku niemieckim. Pomimo, iż zakłócenia te nie stanowią zdarzeń istotnych, to spadek wydajności i wzrost kosztów miał wpływ na wyniki Grupy w okresie 9 miesięcy 2021 roku.

Branża, w której działa MOSTOSTAL ZABRZE musi liczyć się ze skutkami pandemii i osłabieniem koniunktury również w późniejszym okresie. Dlatego też istotne jest przygotowanie na ten trudniejszy okres. Spółki z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE już w początkowym etapie pandemii podjęły szereg działań zarówno krótko, jak i długoterminowych obejmujących m.in. poprawę efektywności na wszystkich poziomach organizacji. Grupa MOSTOSTAL ZABRZE nadal pracuje nad poprawą wdrożonych procesów i usprawnieniami modelu zarządzania. Istotne znaczenie ma również fakt, że Grupa na chwilę obecną posiada duży portfel zleceń i podpisuje nowe kontrakty. Ponadto, zdaniem Emitenta COVID-19 zwiększy zainteresowanie firm z zachodu Europy do przenoszenia produkcji do Polski nie tylko z rynków macierzystych, ale także z dalekiego wschodu, co powinno złagodzić skutki kryzysu wywołanego pandemią.

Dodatkowe informacje dot. ryzyka związanego z pandemią COVID -19 ujęto w pkt. 4.7 niniejszego raportu okresowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu epidemii, w tym ewentualnej kolejnej fali zachorowań na przychody i wyniki finansowe Grupy w przyszłości.

#### **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:**

- MZ GPBP – list intencyjny z Mercury Engineering Polska Sp. z o.o. dotyczący realizacji zadania pn.: „Early Works at WAW03 Ballard” /Sękocin Stary k. Warszawy. Zakres robót kontraktu obejmuje m. in. przygotowanie placu budowy, wykonanie platformy pod prowadzenie prac, a także wykonanie sieci telekom. W przypadku podpisania umowy wartość wynagrodzenia wynosić będzie 18,2 mln zł, a prace będą realizowane w okresie 4 miesięcy (rb nr 32/2021 z dnia 4 października 2021 roku),
- MZ GPBP – umowa z Politechniką Śląską z siedzibą w Gliwicach dotycząca realizacji zadania inwestycyjnego pn.: „Przebudowa i termomodernizacja DS SOLARIS przy ul. Kochanowskiego 37 w Gliwicach”. Wynagrodzenie z tytułu realizacji prac wynosi 27,7 mln zł netto. Termin zakończenia realizacji inwestycji to 16 miesięcy od dnia zawarcia umowy (wybór oferty złożonej przez MZ GPBP rb nr 33/2021 z dnia 11 października 2021 roku, zawarcie umowy rb nr 38/2021 z dnia 2 listopada 2021 roku),
- MZRP – umowa z Air Liquide Global E&C Solutions Poland S.A. na realizację prac obejmujących prefabrykację i montaż konstrukcji i rurociągów, montaż urządzeń, prace izolacyjne w ramach budowy nowej Jednostki Rozdziału Powietrza „ASU KGHM 2” w Głogowie. Wartość wynagrodzenia wynosi ok. 4% przychodów ze sprzedaży Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2020 rok, przy czym całkowite końcowe wynagrodzenie umowne obliczone zostanie na podstawie rzeczywiście wykonanych prac ustalonych na bazie obmiaru powykonawczego i cen jednostkowych. Termin wykonania prac przypada na wrzesień 2022 roku (rb nr 39/2021 z dnia 3 listopada 2021 roku).

##### **Pozostałe ważniejsze kontrakty:**

- MZRP – aneks 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 zawartej z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG z siedzibą w Niemczech. Aneks ten wprowadza nowy termin zakończenia realizacji na I kwartał 2022 roku. Aneks ten wprowadza również rekompensatę za wydłużenie realizacji pokrywając częściowo dodatkowe koszty z tym związane.

## Aktualny backlog

Na koniec października 2021 roku wartość backlogu, tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach wynosiła 1.008,8 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosiła 288,8 mln zł, co łącznie stanowi 1.297,6 mln zł.

## Inne umowy:

- Emitent – umowa z podmiotem zewnętrznym dotycząca sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni całkowitej 24,7 ha, położonej w Bytomiu przy ul. Strzelców Bytomskich (“Nieruchomość”). Cena netto sprzedaży Nieruchomości została ustalona na przewidzianym w umowie przedwstępnej poziomie około 25% kapitałów własnych Spółki na koniec 2019 r. i wyniosła 25,8 mln zł netto (rb nr 34/2021 z dnia 12 października 2021 roku),
- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej zawartej w 2014 roku z mBank S.A., której przedmiotem jest udzielanie linii gwarancyjnej dotyczących kontraktów z limitem 12 mln zł. Na podstawie aneksu Bank udostępnia MZ GPBP linię gwarancyjną do dnia 15 października 2029 roku. Termin ten jest terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank w ramach limitu. Okres wykorzystania limitu, w którym MZ GPBP jest uprawniony do składania zleceń udzielenia gwarancji, termin obowiązywania umowy został wydłużony do 14 października 2022 roku.

## Inne zdarzenia:

- Emitent – w październiku 2021 roku Emitent powziął informację o zobowiązaniu Credit Agricole Bank Polska S.A. („Bank”) prawomocnym wyrokiem Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu do wypłaty na rzecz Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. („Wood”) kwoty 10,2 mln zł (plus odsetki za opóźnienie i koszty postępowania, co wg szacunków Emitenta stanowi łącznie kwotę ok. 12,2 mln zł), z gwarancji wystawionej przez Bank na zlecenie Emitenta („Gwarancja”). Gwarancja zabezpieczała należyte wykonanie umowy zawartej w ramach projektu budowy bazy systemu AEGIS Ashore w Redzikowie („Umowa”) przez Emitenta. Zasadność jej wypłaty była kwestionowana przez Bank z przyczyn formalnych. Emitent jako podwykonawca zawarł Umowę z Amec Foster Wheeler Environment & Infrastructure, Inc., jako wykonawcą, którego następcą prawnym stał się Wood. W dniu 8 czerwca 2018 roku Emitent otrzymał oświadczenie Wood o rozwiązaniu Umowy. Oświadczenie to było poprzedzone zawiadomieniem o zamiarze przejścia robót przez Wood, na skutek naruszenia przez Emitenta warunków Umowy, które Emitent odrzucił ponieważ w jego ocenie Umowa nie została naruszona, a przedmiot Umowy był należycie realizowany pomimo braku aktualnego harmonogramu z winy Wood, opóźnień Wood w udostępnieniu frontów robót oraz opóźnień w zatwierdzeniu protokołów za wykonane prace i roboty. Pomimo dążenia Emitenta do osiągnięcia porozumienia, Wood nie odpowiedział na propozycje Emitenta. W związku z tym Emitent 6 września 2018 roku złożył wezwanie na arbitraż przeciwko Wood. W ramach prowadzonego sporu Wood złożył przeciwko Emitentowi pozew wzajemny na kwotę główną 39,1 mln zł. Szersze informacje dot. sporu pomiędzy Emitentem a Wood znajdują się w pkt 4.12 „Wykaz postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych” niniejszego raportu okresowego. 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 ma obowiązek zaspokojenia roszczenia regresowego Banku, które powstanie na skutek wypłaty z Gwarancji. Emitent będzie jednak żądać od Wood w postępowaniu arbitrażowym zapłaty całej kwoty, którą Emitent wypłaci Bankowi. Należy wskazać, iż Sąd 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 (rb 36/2021 z dnia 25 października 2021 roku),

- MZRP – rozmowy z Mitsubishi Power Europe GmbH w sprawie aneksu do umowy na montaż konstrukcji stalowej i komponentów w ramach modernizacji elektrowni w zakładach samochodów osobowych w Niemczech, w związku z wydłużeniem terminu realizacji. Planowany termin zakończenia prac to koniec 2021 roku,
- MZRP – rozmowy z Steinmüller Babcock Environment GmbH z siedzibą w Niemczech (Zamawiający) dotyczące ostatecznego rozliczenia kontraktu na dostawę, prefabrykację i montaż rurociągów, dostawę i montaż podpór wraz z malowaniem w ramach budowy instalacji spalania odpadów w Salo, Finlandia w związku z wydłużeniem terminu realizacji.

Poza powyższymi zdarzeniami, wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta będą miały wyniki spraw sądowych opisanych w pkt. 4.12, inne zdarzenia oraz sytuacja związana z rozwojem pandemii COVID-19 opisane w pkt 4.3 i 4.7, a także pozostałe czynniki ryzyka wykazane w pkt. 4.7 oraz w pkt 4.16 niniejszego raportu okresowego.

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

##### **Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej**

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres trzech kwartałów 2021 roku wyniosły 569.810 tys. zł i były o 33% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w analizowanym okresie trzech kwartałów 2021 roku wyniosły 356.858 tys. zł i stanowiły 63% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 212.953 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 37%. Największe zaangażowanie w okresie trzech kwartałów 2021 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło dwóch projektów realizowanych dla ThyssenKrupp Industrial Solutions AG: montażu mechanicznego 3 kotłów wraz z prefabrykacją i montażem rurociągów w ramach projektu Genesis w rafinerii Rhineland w Kolonii-Godorf w Niemczech oraz dostawy i montażu konstrukcji stalowych, prefabrykacji i montażu rurociągów, montażu urządzeń oraz prac izolacyjnych w ramach zadania „Budowa instalacji kwasu azotowego i azotanu amonu we Włocławku”.

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową za trzy kwartały 2021 roku wyniósł 57.857 tys. zł, z rentownością 10,2%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku były minimalnie niższe i wyniosły 32.446 tys. zł, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 25.411 tys. zł, z rentownością 4,5%.

Okres 9 miesięcy 2021 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 17.926 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 12.188 tys. zł z rentownością netto 2,1%.

Skonsolidowane wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez Grupę Kapitałową MOSTOSTAL ZABRZE za trzy kwartały 2021 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

w tys. PLN

	1-3Q 2021	1-3Q 2020	1-3Q 2021 / 1-3Q 2020
Przychody ze sprzedaży	569 810	429 168	133%
Wynik brutto ze sprzedaży	57 857	53 098	109%
Koszty sprzedaży	6 341	6 776	94%
Koszty ogólnego zarządu	26 105	25 785	101%
Wynik netto ze sprzedaży	25 411	20 537	124%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	33 378	27 646	121%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	23 937	18 128	132%

Wynik brutto	17 926	11 063	162%
Podatek dochodowy	5 738	3 754	153%
Wynik netto	12 188	7 309	167%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	11 661	7 105	164%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	13 147	4 129	318%

*\*) 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 trzy kwartały 2021 roku osiągnęły poziom 12.531 tys. zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były o 7,3% niższe w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2020 roku.

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

Emitent zamknął okres trzech kwartałów 2021 roku wynikiem brutto ze sprzedaży na poziomie 2.046 tys. zł, z rentownością 16,3%. Po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w kwocie 22.021 tys. zł oraz dokonany odpis aktualizujący wartość akcji Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich S.A. w wysokości 6.343 tys. zł (szerzej w pkt 3.11.1), zysk netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 7.160 tys. zł.

Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za trzy kwartały 2021 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

	w tys. PLN		
	1-3Q 2021	1-3Q 2020	1-3Q 2021 / 1-3Q 2020
Przychody ze sprzedaży	12 531	13 512	93%
Wynik brutto ze sprzedaży	2 046	5 371	38%
Koszty ogólnego zarządu	8 536	8 621	99%
Wynik netto ze sprzedaży	-6 490	-3 250	-
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	-6 253	-3 575	-
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	-7 027	-4 345	-
Wynik brutto	7 486	7 152	105%
Podatek dochodowy	326	916	36%
Wynik netto	7 160	6 236	115%
Całkowite dochody netto	7 160	6 236	115%

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

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



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

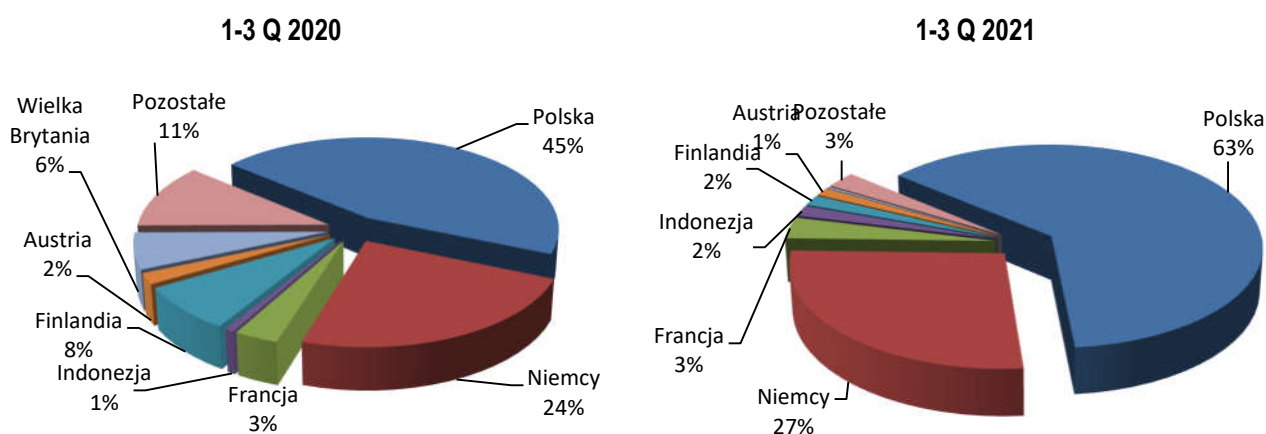
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 9 miesięcy 2021 roku wyniosły 569.810 tys. zł, z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 356.857 tys. zł, co stanowi 63% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 212.952 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 37%.

Głównymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w okresie trzech kwartałów 2021 roku były:

- Niemcy 72 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 9 % sprzedaży eksportowej,
- Indonezja 4 % sprzedaży eksportowej,
- Finlandia 4 % sprzedaży eksportowej,
- Austria 3 % sprzedaży eksportowej.

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

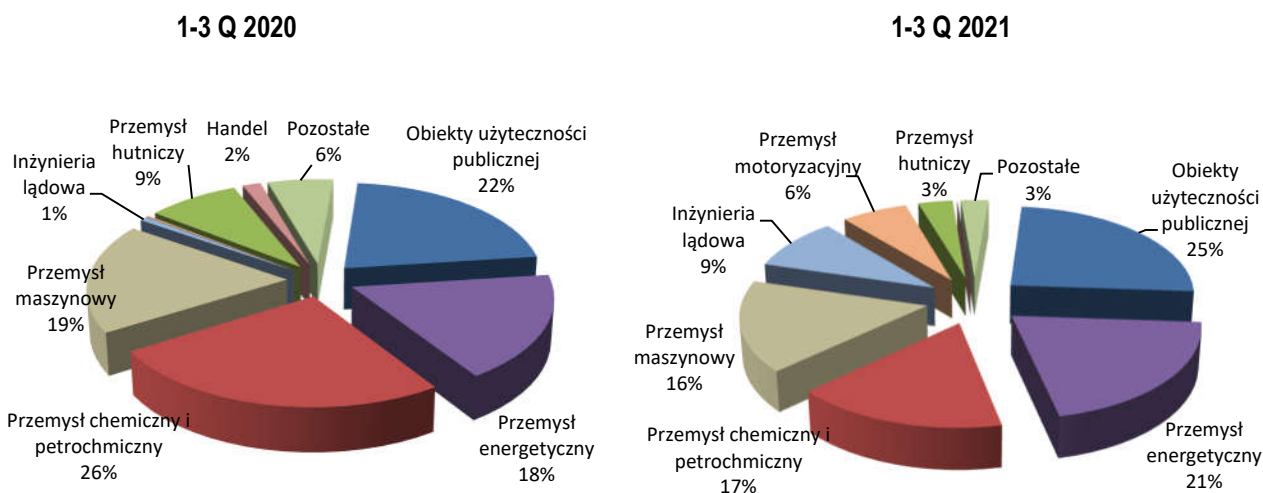
Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale geograficznym w okresie trzech kwartałów w latach 2021 oraz 2020.



W okresie trzech kwartałów 2021 roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (25%), przemysłu energetycznego (21%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (17%) oraz przemysłu maszynowego (16%).

W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla przemysłu chemicznego i petrochemicznego (26%), obiektów użyteczności publicznej (22%), przemysłu maszynowego (19%), przemysłu energetycznego (18%).

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale na branże w okresie trzech kwartałów w latach 2021 oraz 2020.



#### 4.7 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 2021 roku do 30 września 2021 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,
- ryzyko związane z prowadzonymi sporami, w tym sądowymi i arbitrażowymi.

Wszystkie zidentyfikowane ryzyka w okresie sprawozdawczym były analizowane ze względu na nietypową sytuację ogólnoswiatową związaną z pandemią COVID-19, działania podejmowane przez Zarząd Emitenta oraz Zarządy spółek zależnych zmierzały do zminimalizowania negatywnego wpływu na prowadzoną działalność, jednak pomimo podejmowanych działań przyszłe skutki pandemii oraz ich wpływ na działalność Grupy Kapitałowej jest w chwili obecnej nieznanym, a tym samym niemożliwym do oszacowania, ponieważ uzależniony jest od czynników zewnętrznych pozostających poza kontrolą Grupy.

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

## **Ryzyko kredytowe**

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

Ograniczenie ryzyka kredytowego następuje poprzez działania zmierzające do:

- przyspieszenia fakturowania,
- skrócenia terminów płatności przez klientów,
- wprowadzenia płatności zaliczkowych.

Ryzyko kredytowe nasila się w związku z utrzymującą się trudną sytuacją finansową niektórych spółek z branży budowlanej. Fakt ten skutkuje brakiem możliwości objęcia polisami ubezpieczeniowymi należności od niektórych spółek budowlanych. W przypadku realizowania przez Emitenta lub spółki Grupy Kapitałowej kontraktów jako podwykonawcy, spółki dokładają wszelkich starań, aby być podwykonawcami kwalifikowanymi, zgodnie z art. 647<sup>1</sup> KC.

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

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

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

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

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

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

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

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

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

A. Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	25 522	-	25 522
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 531	-	2 531
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 198	(33)	1 166
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 198	(566)	632
pow yżej 1 roku	35 834	(25 971)	9 863
<b>Razem</b>	<b>66 283</b>	<b>(26 570)</b>	<b>39 714</b>

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych w artości na 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w artość należności (w artość ujemna)	Według stanu na 31.12.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	51 512	-	51 512
pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 456	-	48 456
pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	352	-	352
pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	10 844	(144)	10 699
pow yżej 1 roku	4 126	-	4 126
<b>Razem brutto</b>	<b>115 290</b>	<b>(144)</b>	<b>115 145</b>

C. Wycena w alutowa	2 982	(1 183)	1 799
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>184 555</b>	<b>(27 897)</b>	<b>156 658</b>

### **Ryzyko płynności**

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

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

Emitent i spółki zależne wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Wszystkie istotne wskaźniki finansowe Emitenta spełniają wymogi umów kredytowych. W jednej spółce zależnej nastąpiło niewielkie przekroczenie wskaźnika zadłużenia, marży zysku netto oraz wskaźnika: wpływy z obrotu gospodarczego, a w drugiej spółce niespełnienie wskaźnika zadłużenia, przy czym niedotrzymanie wskazanych wskaźników dotyczyło niewielkich kwot i w ocenie Zarządu nie rodzi ryzyka wypowiedzenia umów bankowych. Zobowiązania wynikające z umów kredytowych, o których mowa powyżej, są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

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

Polityka zarządzania płynnością realizowana jest m.in. poprzez:

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

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

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

- kredyty bankowe w rachunku bieżącym,

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

Wskaźniki płynności na dzień 30 września 2021 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,28
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,17 ((*aktywa obrotowe – zapasy - RMK*)/*zobowiązania krótkoterminowe*)

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

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,31
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,21 ((*aktywa obrotowe – zapasy - RMK*)/*zobowiązania krótkoterminowe*)

a na dzień 31 grudnia 2020 roku wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,32
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,22 ((*aktywa obrotowe – zapasy - RMK*)/*zobowiązania krótkoterminowe*)

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

Analiza zobowiązań w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

Według stanu na 30.09.2021 r.	do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	430	8 099	4 079	13 216	3 968	-	29 792
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 841	24 395	3 826	1 618	9 043	23 500	106 223
Pozostałe zobowiązania	42 612	20 826	9 215	18 283	14 662	237	105 835
<b>Razem</b>	<b>86 883</b>	<b>53 320</b>	<b>17 120</b>	<b>33 117</b>	<b>27 673</b>	<b>23 737</b>	<b>241 850</b>

Analiza zobowiązań przeterminowanych w edług dat zapadalności

Według stanu na 30.09.2021 r.	Do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 385	2 386	1 179	374	5 176	23 500
Pozostałe zobowiązania	202	8	16	10	1	237
<b>Razem</b>	<b>14 587</b>	<b>2 394</b>	<b>1 195</b>	<b>384</b>	<b>5 177</b>	<b>23 737</b>

Analiza zobowiązań w edług dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

Według stanu na 31.12.2020 r.	do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	89	158	11 462	15 040	4 643	-	31 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 516	13 518	1 447	4 084	6 388	27 374	93 327
Pozostałe zobowiązania	23 260	26 985	15 201	3 477	10 950	2 587	82 460
<b>Razem</b>	<b>63 865</b>	<b>40 661</b>	<b>28 110</b>	<b>22 601</b>	<b>21 981</b>	<b>29 961</b>	<b>207 179</b>

Analiza zobowiązań przeterminowanych w edług dat zapadalności

Według stanu na 31.12.2020 r.	Do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki						-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 066	3 287	1 061	818	5 142	27 374
Pozostałe zobowiązania	243	964	1 379	1	-	2 587
<b>Razem</b>	<b>17 309</b>	<b>4 251</b>	<b>2 440</b>	<b>819</b>	<b>5 142</b>	<b>29 961</b>

## Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

## Ryzyko walutowe

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

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

- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 30 września 2021 roku – 37,37%,
- w okresie 1 stycznia 2020 roku – 31 grudnia 2020 roku – 48,06%,
- w okresie 1 stycznia 2020 roku – 30 września 2020 roku – 51,78%.

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

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 30.09.2021 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	DKK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	10 504	1 163	11	15	211	x
Stan należności brutto w walutach	160	16 280	175	1 182	-	15	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	18	2 989	-	51	-	-	x
<b>Kursy walut na 30.09.2021 rok</b>	<b>3,9925</b>	<b>4,6329</b>	<b>5,3653</b>	<b>0,1816</b>	<b>0,4543</b>	<b>0,6230</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN	-	48 664	6 240	2	7	131	55 044
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN	639	75 424	939	215	-	9	77 226
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	72	13 848	-	9	-	-	13 929
<b>Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%</b>	<b>4,1921</b>	<b>4,8645</b>	<b>5,6336</b>	<b>0,1907</b>	<b>0,4770</b>	<b>0,6542</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	51 097	6 552	2	7	138	57 796
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	671	79 195	986	225	-	10	81 087
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	75	14 540	-	10	-	-	14 625
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	35	2 030	(265)	11	-	(6)	1 805
<b>Kursy walut uwzględniające spadek o 5%</b>	<b>3,7929</b>	<b>4,4013</b>	<b>5,0970</b>	<b>0,1725</b>	<b>0,4316</b>	<b>0,5919</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	46 231	5 928	2	6	125	52 292
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	607	71 652	892	204	-	9	73 364
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	68	13 155	-	9	-	-	13 232
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(36)	(2 032)	265	(11)	1	6	(1 807)

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

Stan na 31.12.2020 r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	DKK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	2 699	8 251	1 230	11	15	-	291	x
Stan należności brutto w walutach	292	16 702	1 192	-	-	-	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	6	2 012	25	3	1	1	-	x
<b>Kursy walut na 31.12.2020 rok</b>	<b>3,7584</b>	<b>4,6148</b>	<b>5,1327</b>	<b>0,1753</b>	<b>0,4598</b>	<b>0,4400</b>	<b>0,6202</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutach przeliczona na PLN	10 144	38 077	6 313	2	7	-	180	54 723
Kwota należności w walutach przeliczona na PLN	1 097	77 076	6 118	-	-	-	-	84 291
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	23	9 285	128	1	-	-	-	9 437
<b>Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%</b>	<b>3,9463</b>	<b>4,8455</b>	<b>5,3893</b>	<b>0,1841</b>	<b>0,4828</b>	<b>0,4620</b>	<b>0,6512</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	10 651	39 981	6 629	2	7	-	190	57 460
Kwota należności w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 152	80 930	6 424	-	-	-	-	88 506
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	24	9 749	135	1	-	-	-	9 909
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(451)	2 414	(3)	-	-	-	(10)	1 950
<b>Kursy walut uwzględniające spadek o 5%</b>	<b>3,5705</b>	<b>4,3841</b>	<b>4,8761</b>	<b>0,1665</b>	<b>0,4368</b>	<b>0,4180</b>	<b>0,5892</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	9 637	36 173	5 998	2	7	-	171	51 988
Kwota należności w walutach przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 043	73 223	5 812	-	-	-	-	80 078
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	21	8 821	122	-	-	-	-	8 964
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	451	(2 413)	3	(1)	-	-	9	(1 951)

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.

### Ryzyko stopy procentowej

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

Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 29.792 tys. zł. Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 31 392 tys. zł. Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 42.743 tys. zł. W okresie sprawozdawczym nastąpiła stabilizacja poziomu referencyjnych stóp procentowych.

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

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



**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za III kwartał 2021 roku

Analiza w rażliwości stopy procentowej

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

Analiza w rażliwości stopy procentowej

31.12.2020r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2020 roku	33 461	tys. zł	33 461	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	872	tys. zł	872	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 12 m-cy 2020 roku	2,6	%	2,6	%
Stopa procentowa skorygowana	3,1	%	3,6	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	1 039	tys. zł	1 207	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(167)	tys. zł	(335)	tys. zł
Podatek dochodowy	32	tys. zł	64	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(135)	tys. zł	(271)	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 związane z pandemią COVID-19**

Obecna sytuacja epidemiologiczna związana z pandemią COVID-19 pomimo pewnej stabilizacji rodzi dalsze ryzyko negatywnych skutków również dla Emitenta i spółek Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, w tym głównie ryzyko związane z koniecznością wstrzymania całości lub istotnej części działalności operacyjnej, ograniczeniem w dostępie pracowników, wzrostu cen materiałów i zakłóceniem w łańcuchu dostaw oraz pogorszenia kondycji finansowej zarówno własnej, jak i klientów, podwykonawców oraz dostawców. Niepewność wynikająca z pandemii wpływa na przyszłe decyzje inwestycyjne klientów, co może również przełożyć się na przyszły portfel zleceń Grupy. Obecnie odczuwalny jest bowiem spadek wpływających zapytań ofertowych oraz zaostrzenie walki cenowej i warunków finansowania kontraktów (dążenie klientów do wydłużenia umownych terminów płatności, jak i żądanie dostawców skracania tych terminów).

Celem ograniczenia negatywnych skutków pandemii Emitent wraz ze spółkami z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE podjął szereg działań zarówno krótko, jak i długoterminowych. W pierwszej kolejności w marcu 2020 roku powołano Sztab Kryzysowy pod kierownictwem Wiceprezesa Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz wprowadzono, zgodnie z wytycznymi Rządu i GIS, szereg środków zaradczych i procedur postępowania dla zwiększenia bezpieczeństwa pracowników. Ograniczono i odroczone w czasie część planowanych inwestycji oraz podjęto działania zmierzające do zwiększenia efektywności na wszystkich poziomach organizacji. Na bieżąco monitorowana jest sytuacja finansowa klientów Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Spółki z Grupy pozostają również w stałym kontakcie z klientami oraz podwykonawcami, analizując ewentualny wpływ pandemii na prowadzoną działalność operacyjną. Jednocześnie niektóre spółki z Grupy, realizujące inwestycje niestanowiące zamówień publicznych negocjują szczególne klauzule umowne

związane z pandemią COVID-19. Klauzule te mają na celu ograniczenie lub wyeliminowanie odpowiedzialności na wypadek decyzji administracyjnych uniemożliwiających realizację inwestycji lub wystąpienia innych negatywnych skutków pandemii. Dodatkowo w przypadku spółek zatrudniających podwykonawców do umów podwykonawczych wprowadzane są klauzule dające możliwość ograniczenia zakresu rzeczowego lub wprowadzenia wykonawstwa zastępczego.

Celem poprawy bezpieczeństwa płynności i funkcjonowania Grupy w utrudnionych warunkach ogólnogospodarczych spółki z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE skorzystały z możliwych programów wsparcia uruchomionych dla średnich i dużych przedsiębiorstw.

Pomimo podejmowanych działań przyszłe skutki pandemii COVID-19 oraz ich wpływ na działalność Emitenta jest w chwili obecnej nieznanym, a tym samym niemożliwym do oszacowania, ponieważ uzależniony jest od czynników zewnętrznych pozostających poza kontrolą Emitenta na przykład takich jak:

- kolejne fale zachorowań na COVID-19,
- lockdown i inne nadzwyczajne działania państwa,
- zakres, wielkość i termin pomocy publicznej dla podmiotów dotkniętych kryzysem,
- niestabilność polityczna i społeczna,
- dalsza dynamika szczepień w Polsce i innych państwach.

#### **Ryzyko związane z prowadzonymi sporami, w tym sądowymi i arbitrażowymi**

Sprawy sporne w tym postępowania sądowe i arbitrażowe oraz ryzyka z tym związane zostały szerzej opisane w pkt 4.12 „Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych i arbitrażowych” oraz w pkt 4.16 „Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów” niniejszego raportu okresowego.

## **4.8 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej**

### **Ocena rentowności**

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

	<b>1-3Q 2021</b>	<b>1-3Q 2020</b>
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	569 810	429 168
Rentowność brutto na sprzedaży (wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	10,2%	12,4%
Rentowność operacyjna (wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)	4,2%	4,2%
Rentowność EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży)	5,9%	6,4%
Rentowność brutto (wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)	3,1%	2,6%
Rentowność netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	2,1%	1,7%
Rentowność kapitału własnego (wynik finansowy netto/kapitał własny)	6,5%	4,2%
Rentowność majątku (aktywów) (wynik finansowy netto/suma bilansowa)	2,2%	1,5%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były o 33% wyższe. Niestety odnotowano spadek marży brutto ze sprzedaży o 2,2 pp. do poziomu 10,2%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które były nieznacznie niższe w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE na zamknięcie trzeciego kwartału 2021 roku osiągnęła rentowność netto w wysokości 2,1% tj. o 0,4 pp. wyższą od poziomu osiągniętego za ten sam okres ubiegłego roku.

### Ocena płynności

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

Kapitał obrotowy:

w tys. zł	30.09.2021	30.09.2020
1. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	394 832	304 259
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	307 344	231 847
<b>3. Kapitał obrotowy (1-2)</b>	<b>87 488</b>	<b>72 412</b>
<b>4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego (3/1)</b>	<b>22,2%</b>	<b>23,8%</b>

Na dzień 30 września 2021 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 87.488 tys. zł i był o 20,8% wyższy od poziomu osiągniętego na dzień 30 września 2020 roku.

Cykle rotacji:

w dniach	30.09.2021	30.09.2020
1. Wskaźnik obrotu należności (średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)	75	88
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)	42	49

W analizowanym okresie nastąpiła wyraźna poprawa wskaźników rotacji zobowiązań i należności. Okres oczekiwania na zapłatę należności przez odbiorców dostaw i usług w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku został skrócony o 13 dni, a cykl spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 7 dni.

Ocena płynności:

	30.09.2021	30.09.2020
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,28	1,31
2. Płynność II stopnia (szybka) (aktywa obrotowe – zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	1,19	1,23

Wskaźniki płynności według stanów na dzień 30 września 2021 roku były nieco niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, ale nadal na bezpiecznym poziomie. Grupa Kapitałowa reguluje zobowiązania bieżące w oparciu o aktywa obrotowe.

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

Zarząd MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2021 rok.

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

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

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

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

Podmiot lub imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2021 r.  (12 sierpnia 2021 r.)	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2021 r.  (4 listopada 2021 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2021 r.  (12 sierpnia 2021 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2021 r.  (4 listopada 2021 r.)
KMW Investment Sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od Krzysztofa Jędrzejewskiego)	24 .646.822	24 .646.822	33,05%	33,05%

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

#### Zmiany w okresie trzech kwartałów 2021 roku w znacznych pakietach akcji:

W dniu 27 stycznia 2021 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych – QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Absolute Return FIZ poinformował o zejściu poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, które nastąpiło w wyniku transakcji w dniu 25 stycznia 2021 roku na rynku regulowanym. Przed zmianą udziału Fundusze posiadały 3.907.106 akcji Spółki, co stanowiło 5,24% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 3.907.106 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,24% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 26 stycznia 2021 roku Fundusze posiadały 3.414.771 akcji Spółki, co stanowiło 4,58% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 3.414.771 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,58% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (rb 3/2021 z dnia 27 stycznia 2021 roku).

W dniu 6 września 2021 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych – QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Absolute Return FIZ poinformował o zwiększeniu zaangażowania powyżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, które nastąpiło w wyniku transakcji w dniu 2 września 2021 roku na rynku regulowanym. Przed zmianą udziału Fundusze posiadały 3 720 703 akcji Spółki, co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 3 720 703 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 3 września 2021 roku Fundusze posiadały 3 770 703 akcji Spółki, co stanowiło 5,06% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 3 770 703 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,06% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (rb 29/2021 z dnia 6 września 2021 roku).

W dniu 10 września 2021 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych – QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Absolute Return FIZ poinformował o zejściu poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, które nastąpiło w wyniku transakcji w dniu 9 września 2021 roku na rynku regulowanym. Przed zmianą udziału Fundusze posiadały 3 770 703 akcji Spółki, co stanowiło 5,06% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 3 770 703 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,06% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 9 września 2021 roku Fundusze posiadały 2 967 869 akcji Spółki, co stanowiło 3,98% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje dawały 2 967 869 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (rb 30/2021 z dnia 10 września 2021 roku)

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

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

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2021 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2021 r.
<b>RADA NADZORCZA</b>						
Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o.*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24.646.822	-	-	-	24.646.822
<b>ZARZĄD</b>						
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	510.000	21.09.2021 r.	Zbycie	42 559	
			22.09.2021 r.	Zbycie	27 155	
			23.09.2021 r.	Zbycie	10 748	429 538
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	185.466	-	-	-	185.466

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

## 4.12 Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych

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

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

MZ S.A.	Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (Wood)	Pozew o zapłatę	26.709	<p>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 na tle wykonania i odstąpienia od umowy podwykonawczej z dnia 20 kwietnia 2016 roku (dalej: „Umowa”). Na mocy Umowy Emitent jako podwykonawca wykonał prace i roboty na rzecz Wood, jako generalnego wykonawcy, w ramach inwestycji „AEGIS Ashore Missile Defence System Complex” w obiektach wojskowych położonych w gminie Redzikowo. Wezwanie na arbitraż obejmowało kwotę 24,2 mln zł (powiększoną o należne odsetki), której zapłaty MZ żądał od Wood tytułem (1) wynagrodzenia za roboty podstawowe (2) wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz (3) odszkodowania w związku z opóźnieniem przez Wood realizacji przedmiotu umowy. W lipcu 2019 roku został złożony do arbitrażu pozew, w którym wartość roszczeń MZ wobec Wood wyniosła 27,4 mln zł. Zmiana roszczeń w stosunku do wcześniejszych wycień wynikała z weryfikacji poziomu roszczeń i oceny możliwości ich dochodzenia w arbitrażu dokonanej przez ekspertów zewnętrznych uczestniczących w procesie. Ostatecznie wartość ta została zaktualizowana do kwoty 26,7 mln zł. W dniu 17 lipca 2019 roku Emitent złożył pozew o zapłatę.</p> <p>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.</p> <p>W dniu 13 maja 2020 roku MZ złożył replikę wobec odpowiedzi na pozew oraz odpowiedź na pozew wzajemny Wood. Emitent podtrzymał w całości swoje stanowisko oraz odrzucił w całości roszczenia wzajemne Wood jako bezzasadne. Kolejne pisma złożone przez MZ oraz przez Wood w postępowaniu arbitrażowym nie zmieniły stanowisk żadnej ze Stron.</p> <p>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.</p> <p>Aktualna wartość roszczenia MZ wynosi 29,2 mln zł (powiększoną o należne odsetki i koszty postępowania). Natomiast Wood aktualnie dochodzi od MZ w ramach roszczenia wzajemnego kwotę 39,1 mln zł (powiększoną o należne odsetki i koszty postępowania). Łączne aktywowane koszty obsługi prawnej arbitrażu na dzień bilansowy wynoszą 8,8 mln zł. Wood na pokrycie roszczeń dochodzonych od MZ zażądał od Banku wypłaty całej kwoty z gwarancji należytego wykonania Umowy. (szczegółowe informacje w rb 36/2021 z dnia 25 października 2021 roku oraz w pkt 4.4 w części „Inne zdarzenia” niniejszego raportu). Zgodnie z umową zawartą pomiędzy MZ a Bankiem, MZ ma obowiązek zaspokojenia roszczenia regresowego Banku, które</p>
---------	--	-----------------	--------	---

powstanie na skutek wypłaty z gwarancji. MZ będzie jednak żądać od Wood w postępowaniu arbitrażowym zapłaty całej kwoty, którą MZ wypłaci Bankowi, tym samym kwota roszczenia wobec Wood w postępowaniu arbitrażowym ulegnie zwiększeniu.

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.

W związku z wyborem nowego Przewodniczącego Trybunału Arbitrażowego został zaktualizowany harmonogram postępowania arbitrażowego. Przesłuchanie świadków i ekspertów zaplanowane dotychczas na grudzień 2021 roku zostało przesunięte na czerwiec 2022 roku.

Pomimo, iż Zarząd Spółki przewiduje - w oparciu o zebrane analizy prawne - że spór zostanie rozstrzygnięty na rzecz Spółki, Zarząd Spółki dokonał także, analizy potencjalnego wpływu niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu na sytuację finansową Spółki oraz potencjalne zagrożenie kontynuacji jej działalności. Po dokonanej analizie, tak jak wspomniano w sprawozdaniu rocznym za rok 2020, Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że nawet w przypadku, gdyby rozstrzygnięcie sporu arbitrażowego okazało się dla Spółki niekorzystne, to takie zdarzenie nie wpłynie na zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

---

PRInż S.A.	Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach (DTŚ)  Województwo Śląskie	Pozew o zwrot z nienależnie pobranych kwot gwarancji	68.948	W listopadzie 2014 roku spółka zależna Emitenta, tj. PRInż S.A. wniosła pozew o zwrot środków pieniężnych z nienależnie pobranych kwot gwarancji, stanowiących zabezpieczenie umowy zawartej w 2003 roku z DTŚ, działającej w imieniu Województwa Śląskiego. Przedmiotem umowy była budowa odcinka Drogowej Trasy Średnicowej w Katowicach (rondo w K-cach). Na wniosek PRInż wydana została opinia biegłych sądowych. W dniu 26 lutego 2021 r. odbyła się rozprawa sądowa podczas której Sąd Okręgowy w Katowicach odrzucił argumenty PRInż S.A. i tym samym wydał wyrok niekorzystny dla spółki zależnej Emitenta. Wyrok nie jest prawomocny. W związku z powyższym spółka PRInż S.A. złożyła apelację od wyroku pierwszej instancji. Sprawa w toku. Należy jednocześnie zaznaczyć, iż ewentualne zakończenie postępowania z negatywny 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) dotycząca kontraktu „Zadaszenie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie”:**



W 2021 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach kontynuowane były postępowania sądowe toczące się w związku z trwającym sporem pomiędzy Wykonawcą, tj. Konsorcjum z udziałem MOSTOSTAL ZABRZE S.A., a Urzędem Marszałkowskim Województwa Śląskiego ("Zamawiający") 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 zadaszenia stadionu, gwarantującej jego bezpieczne wybudowanie i eksploatację oraz dokumentacji wykonawczej, która mogłaby stanowić podstawę realizacji tzw. Infrastruktury Towarzyszącej, za co w pełni odpowiedzialny był Zamawiający. Istotne wady dokumentacji projektowej potwierdził organ nadzoru budowlanego (PINB) w ostatecznej decyzji wstrzymującej wszelkie działania związane z budową zadaszenia widowni Stadionu Śląskiego w oparciu o przedłożony Wykonawcy projekt budowlany. Brak dostarczenia przez Województwo nowego projektu oraz impas w rozmowach z Zamawiającym, co do warunków realizacji kontraktu po przerwie wywołanej awarią łączników spowodowało, iż w czerwcu 2013 roku Konsorcjum odstąpiło od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, ze skutkiem powodującym wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z umowy. Województwo zdecydowało się na zmianę projektu zadaszenia Stadionu i przeprojektowanie konstrukcji zadaszenia, co stoi w sprzeczności z twierdzeniem o prawidłowości „oryginalnej” dokumentacji. Zamawiający uzyskał decyzję zmieniającą wcześniejsze pozwolenie na budowę dopiero w lutym 2014 roku, a więc po 31 miesiącach od daty wystąpienia awarii. Gdyby awaria na budowie była spowodowana błędami wykonawczymi, sporządzenie 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.

W roku 2020 i 2021 odbyły się rozprawy sądowe, w trakcie których zostali przesłuchani świadkowie.

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

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

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

W okresie trzech kwartałów 2021 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Udzielone przez Emitenta oraz jednostki od niego zależne poręczenia na rzecz podmiotów spoza Grupy MOSTOSTAL ZABRZE wyniosły na dzień 30 września 2021 roku 76.285 tys. zł, z tego 12.110 tys. zł stanowią poręczenia dwóch kredytów zaciągniętych przez dwie spółki z Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. Pozostałe poręczenia stanowią głównie poręczenia gwarancji, w tym limitów na gwarancje wystawione na zlecenie podmiotów z Grupy Kapitałowej w związku z realizowanymi kontraktami.

Wartość zobowiązań warunkowych w tytule gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła na dzień 30 września 2021 roku 309.942 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z tyt. gwarancji to głównie gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych, w tym głównie z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki, a także z tytułu usunięcia wad i usterek. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wystawionych jako zabezpieczenie kredytów lub pożyczek.

W okresie sprawozdawczym na zlecenie MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. zostały udzielone na rzecz BASF Schwarzheide GmbH („BASF”) gwarancje zwrotu zaliczki oraz gwarancja dobrego wykonania kontraktu o łącznej wartości 7.409,1 tys. EUR z terminem ważności do lipca 2023 roku, zabezpieczone m. in. poręczeniami udzielonymi przez Emitenta. Gwarancje zostały wystawione w ramach dostępnych limitów, o których Emitent informował raportami bieżącymi nr 22/2021 z dnia 7 lipca 2021 roku i nr 24/2021 z 19 lipca 2021 roku.

Natomiast znaczącymi gwarancjami wystawionymi w II kwartale 2021 roku na zlecenie MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S. A. (MZ GPBP) były ponadto udzielone na rzecz POSCO ENGINEERING & CONSTRUCTION Co. Ltd., Oddział w Polsce („POSCO”) gwarancje zwrotu zaliczki oraz gwarancja dobrego wykonania kontraktu o łącznej wartości 63.959,8 tys. zł, zabezpieczone m. in. poręczeniami udzielonymi przez Emitenta, w tym:

- dwie gwarancje zwrotu zaliczki o łącznej wartości 24.599,9 tys. zł z terminem ważności do kwietnia 2023 roku,
- gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 39.359,9 tys. zł, z terminem ważności do stycznia 2024 roku oraz gwarancja usunięcia wad i usterek w wysokości 14.759,9 tys. zł, z terminem ważności od stycznia 2024 roku do lutego 2029 roku.

Znaczącym zobowiązaniem warunkowym wystawionym w okresie poprzedzającym obecny okres sprawozdawczy jest wystawiona przez Emitenta gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Kinetics Technology S.p.A. („KT”) dot. projektu EFRA (w zakresie kontraktu mechanicznego) w wysokości 11.250 tys. zł, z terminem ważności przypadającym na 16 sierpnia 2022 roku.

Pomiędzy spółkami na zlecenie których zostały udzielone gwarancje, tj. Emitentem, MZ GPBP oraz MZRP a podmiotami zewnętrznymi na rzecz których gwarancje zostały udzielone, tj. POSCO, BASF i KT nie istnieją żadne powiązania poza współpracą wynikającą z realizowanych kontraktów. Powyższe gwarancje dot. realizowanych kontraktów zostały udzielone bez dodatkowego wynagrodzenia na rzecz podmiotów, na zlecenie których zostały one udzielone.

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

W opinii Emitenta nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w tym raporcie okresowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłą sytuację kadrową, majątkową oraz wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej.

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

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

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

- Sytuację w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 31 sierpnia 2021 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) za II kwartał 2021 wzrósł realnie o 11,1% rok do roku, wobec spadku o 8,3% w analogicznym kwartale 2020 r. (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego).
  - Poziom inflacji - wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych wg raportu GUS opublikowanego 15 października 2021 roku we wrześniu 2021 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku wzrosły o 5,9% (przy wzroście cen usług – o 6,6% i towarów – o 5,6%). W stosunku do poprzedniego miesiąca ceny towarów i usług wzrosły o 0,7% (w tym usług – o 0,8% i towarów – o 0,6%).
  - Prognozy PKB na 2021 rok - z raportu Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) z listopada 2021 roku tempo wzrostu PKB w trzecim kwartale 2021 roku wyniosło 4,6%. Był to drugi z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego osiągnęło dodatni wynik, po czterech wcześniejszych kwartałach spadku.

W kolejnych kwartałach – w końcu 2021 roku i w roku następnym – tempo wzrostu PKB będzie dodatnie, zawierające się w granicach 4,7-5,8 proc. Oznacza to, że utrzymywać się będzie korzystna koniunktura gospodarcza. W całym 2021 roku tempo wzrostu PKB wyniesie 5,1 proc., a w 2022 roku będzie jeszcze nieco wyższe (5,2 proc.). Jak prognozuje IPAG, 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. W całym 2021 roku tempo wzrostu popytu krajowego ukształtuje się na poziomie 6,5 proc.
  - Przyspieszenia tempa wzrostu w końcu 2021 roku spodziewać się należy w przypadku nakładów brutto na środki trwałe (czyli inwestycji). W ostatnich trzech miesiącach roku wzrosną one aż o 17,6 proc., jednak tempo to w dużej mierze stanowić będzie odbicie niskiej bazy statystycznej z roku poprzedniego. Zwiększy się dzięki temu stopa nakładów inwestycyjnych w gospodarce, jednak nie osiągnie ona jeszcze poziomu sprzed wybuchu pandemii. W całym 2021 roku nakłady inwestycyjne wzrosną o 8,8 proc. W 2022 roku tempo wzrostu inwestycji wyniesie 7,2 proc., a poza inwestycjami prywatnymi wspierać go będą m.in. wydatki związane z początkiem realizacji programów Polskiego Ładu. Wciąż pod znakiem zapytania stoi jednak realizacja inwestycji realizowanych w ramach unijnego wsparcia odbudowy gospodarki po kryzysie pandemicznym.
- sytuację w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 21 października 2021 roku produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób we wrześniu 2021 roku była wyższa o 4,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku (przed rokiem spadek o 9,8%) oraz o 9,3% w stosunku do sierpnia bieżącego roku (przed rokiem wzrost o 15,5%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie wyższym o 4,2% w porównaniu z analogicznym miesiącem 2020 roku oraz niższym o 2,0% w porównaniu z sierpniem 2021 roku.
  - We wrześniu bieżącego roku, największy wzrost wartości produkcji budowlano-montażowej odnotowano w skali roku dla przedsiębiorstw wykonujących roboty budowlane specjalistyczne – o 21,7%. Dla podmiotów wznoszących obiekty inżynierii lądowej i wodnej roboty te zwiększyły się o 1,2%, podczas gdy sprzedaż prac z zakresu budowy budynków spadła o 3,6%.
  - Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej we wrześniu 2021 roku - wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 20 października 2021 roku, ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 4,9%, a w porównaniu z sierpniem 2021 r. - o 0,7%.

- We wrześniu 2021 r. w stosunku do sierpnia 2021 r. zanotowano wzrost cen budowy budynków oraz budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej po 0,7%, a także robót budowlanych specjalistycznych - o 0,6%. W porównaniu z wrześniem 2020 r. podniesiono ceny budowy budynków o 5,5%, budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 5,0%, a robót budowlanych specjalistycznych - o 4,1%.
- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA) w październiku kształtuje się na poziomie minus 9,4 – niższym jak we wrześniu (minus 7,9).
- Wzrost kosztów prowadzenia działalności – w tym m.in.: kosztów zatrudnienia (nowe podatki, planowany wzrost płacy minimalnej), kosztów materiałów (m.in. stali), a także gwałtowny wzrost cen energii oraz paliw.
- Spadek poziomu inwestycji publicznych oraz prywatnych osłabiający popyt na usługi budowlane.
- Tempo przygotowania i realizacji inwestycji finansowanych z funduszy UE w ramach „Krajowego Planu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności” (KPO) skierowanych do pięciu obszarów: budowania konkurencyjności gospodarki, zielonej energii, cyfryzacji, ochrony zdrowia i e-mobilności. W ramach KPO, do Polski ma trafić ponad 23,9 mld euro dotacji i ponad 34,2 mld euro pożyczek.
- wzrost konkurencji na rynku usług budowlanych powodujący spadek cen usług budowlano – montażowych wpływający negatywnie na wysokość osiągniętych marż.
- prawdopodobny początek zacieśniania polityki monetarnej – podwyższenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w październiku br. 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,
- poziom cen materiałów i usług budowlanych, mający wpływ na wynik realizowanych kontraktów,
- bariery dostępu do rynków zagranicznych,
- ryzyko operacyjne związane z realizowanymi kontraktami montażowo-budowlanymi, dotyczące m.in. prawidłowości wyceny prowadzonych prac, dotrzymania terminów zawartych w kontraktach, terminowości oraz jakości robót świadczonych przez podwykonawców, jak również ewentualnej niewypłacalności inwestorów, włączając w to finalne rozliczenie kontraktów realizowanych dla Steinmüller Babcock Environment GmbH oraz ThyssenKrupp Industrial Solutions AG GmbH, o których mowa w pkt 4.4 niniejszego raportu okresowego, a także kontraktu na prace mechaniczne realizowane dla firmy Kinetics Technology S.p.A. (KT) w ramach projektu EFRA. W 2021 roku strony, tj. Emitent i KT kontynuowały rozmowy w sprawie finalnego rozliczenia tego kontraktu. Ze względu na brak porozumienia Emitent rozpoczął działania mające na celu skierowanie sprawy na drogę arbitrażową.
- ryzyko związane z realizacją porozumienia zawartego z Hitachi Zosen Inova AG (HZI), co skutkować może uruchomieniem przez HZI udzielonych gwarancji. O zawartym porozumieniu oraz udzielonej gwarancji na rzecz HZI Emitent informował w rb nr 15/2019 z dnia 28 marca 2019 roku, a następnie w raportach okresowych, w tym w raporcie za 2020 rok opublikowanym w dniu 26 lutego 2021 roku.
- wyniki sporów i spraw sądowych szerzej opisanych w pkt 4.12 niniejszego raportu okresowego, w tym rozstrzygnięcie sporu Emitenta z Wood Environment & Infrastructure Solutions.
- sytuacja związana z pandemią COVID-19 – na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu pandemii, w tym kolejnej fali zachorowań i jej skutków na przyszłe przychody i wyniki finansowe Grupy. Dodatkowe informacje dotyczące pandemii podano w pkt 4.3 w części „Pandemia COVID-19” i 4.7 niniejszego raportu okresowego.

Zarząd zatwierdza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za III kwartał 2021 roku.

Prezes Zarządu  
Dariusz Pietyszuk  
4 listopada 2021 roku

.....

Podpis

Wiceprezes Zarządu  
Witold Grabysz  
4 listopada 2021 roku

.....

Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy Grupy Kapitałowej  
Izabela Kramorz-Januszek  
4 listopada 2021 roku

.....

Podpis