

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**
rozszerzone o
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE EMITENTA**
ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe	6
2.1	Grupa Kapitałowa.....	6
2.1.1	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
2.1.2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
2.1.3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
2.1.4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2.1.5	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	10
2.2	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
3.	Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi....	16
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	16
3.1.1	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze	16
3.1.2	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej.....	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	23
3.4	Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	24
3.5	Zmiany wartości szacunkowych.....	24
3.6	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	26
3.7	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	26
3.8	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	26
3.9	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych	28
3.10	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej	29
3.10.1	Aktywa trwale	29
3.10.2	Aktywa obrotowe.....	31
3.10.3	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	32
3.10.4	Zobowiązania długoterminowe	33
3.10.5	Zobowiązania krótkoterminowe.....	34
3.10.6	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	35
3.10.7	Przychody i koszty.....	36
3.10.8	Wyniki finansowe działalności zaniechanej	38
3.10.9	Umowy o usługi budowlane.....	38
3.10.10	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych	39
3.11	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta	42

3.11.1	Aktywa trwałe	42
3.11.2	Aktywa obrotowe.....	43
3.11.3	Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	44
3.11.4	Zobowiązania długoterminowe	45
3.11.5	Zobowiązania krótkoterminowe.....	46
3.11.6	Zobowiązania dotyczące aktywów (grupy aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży....	47
3.11.7	Przychody i koszty.....	48
3.11.8	Umowy o usługi budowlane.....	50
3.11.9	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych	51
3.12	Dotacje.....	52
4.	POZOSTAŁE INFORMACJE	53
4.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	53
4.2	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	54
4.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	54
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	58
4.5	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	58
4.6	Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne	60
4.7	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	62
4.8	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej	70
4.9	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	71
4.10	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz znaczące zmiany w akcjonariacie Emitenta	71
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	72
4.12	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych	73
4.13	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	77
4.14	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.....	77
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.....	77
4.16	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów.....	78

1. Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
	Na dzień 31.03.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.	Na dzień 31.03.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.
Przychody ze sprzedaży	160 005	131 754	34 996	29 969
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	141 269	113 771	30 898	25 879
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 106	5 700	1 554	1 297
Zysk (strata) brutto	4 399	3 176	962	722
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	2 603	2 150	569	489
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 603	2 150	569	489
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,03	0,01	0,01
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,03	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,03	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,03	0,03	0,01	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 769)	(12 074)	(606)	(2 746)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 150)	(507)	(470)	(115)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 201)	9 647	(263)	2 194
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 155)	(2 818)	(1 346)	(641)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 367	28 218	4 799	6 199
Aktywa	475 912	455 943	102 120	98 800
Zobowiązania długoterminowe	57 486	55 345	12 335	11 993
Zobowiązania krótkoterminowe	240 602	237 491	51 628	51 463
Kapitał własny	177 824	163 107	38 157	35 344
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 000	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)	2,36	2,17	0,51	0,47
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,36	2,17	0,51	0,47

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

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
	Na dzień 31.03.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.	Na dzień 31.03.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.
Przychody ze sprzedaży	4 958	3 813	1 084	867
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 298	538	940	122
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 361)	(297)	(516)	(68)
Zysk (strata) brutto	1 145	4 259	250	969
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	1 039	4 235	227	963
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 039	4 235	227	963
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,01	0,06	0,00	0,01
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,01	0,06	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,01	0,06	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,01	0,06	0,00	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 584)	(3 613)	(1 003)	(822)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 378	457	301	104
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 834	(289)	620	(66)
Przepływy pieniężne netto, razem	(371)	(3 444)	(81)	(783)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	117	1 441	25	317
Aktywa	161 127	163 777	34 574	35 490
Zobowiązania długoterminowe	20 237	29 940	4 342	6 488
Zobowiązania krótkoterminowe	36 187	27 587	7 765	5 978
Kapitał własny	104 703	106 250	22 467	23 024
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 000	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)	1,40	1,42	0,30	0,31
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,40	1,42	0,30	0,31

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.

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
kurs średni	4,5721	4,4742	4,3963
kurs na dzień bilansowy	4,6603	4,6148	4,5523

2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Grupa Kapitałowa

2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	156 970	153 742	154 006
1. Rzeczowe aktywa trwałe	70 893	72 416	76 899
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 797	41 671	40 922
3. Wartości niematerialne	4 099	3 873	3 155
4. Długoterminowe aktywa finansowe	308	308	363
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 633	34 338	31 830
4. Długoterminowe należności	1 240	1 136	837
- należności	-	-	-
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 240	1 136	837
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	318 942	324 839	301 937
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	294 583	300 400	277 749
1. Zapasy	23 826	19 778	16 573
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	166 566	175 784	171 393
- z tytułu dostaw i usług	143 657	156 658	147 841
- pozostałe należności	16 832	15 104	16 838
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 077	4 022	6 714
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	80 039	74 456	57 818
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	213	233	482
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 572	1 627	3 265
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 367	28 522	28 218
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 359	24 439	24 188
Aktywa razem	475 912	478 581	455 943
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	177 824	175 335	163 107
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	175 878	173 558	161 669
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(12 102)	(11 962)	(15 464)
3. Zysk/straty zatrzymane	38 849	36 389	28 002
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 946	1 777	1 438
B. Zobowiązania	298 088	303 246	292 836
B.1. Zobowiązania długoterminowe	57 486	56 545	55 345
1. Długoterminowe rezerwy	21 113	20 633	20 953
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 831	20 387	16 662
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 400	4 643	5 309
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	9 817	10 882	12 421
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	76	-	-
6. Długoterminowe zobowiązania	249	-	-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	240 602	246 701	237 491
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	240 602	246 701	237 491
1. Krótkoterminowe rezerwy	6 733	8 303	7 582
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	27 771	26 749	29 353
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 099	5 334	5 357
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 410	3 736	7 364
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	156 785	166 221	149 065
- z tytułu dostaw i usług	84 373	93 327	90 975
- pozostałe zobowiązania	53 767	60 357	52 545
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 645	12 537	5 545
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	34 574	34 207	32 116
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 230	2 151	6 654
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	475 912	478 581	455 943
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wartość księgowa	175 878	173 558	161 669
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,36	2,33	2,17
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,36	2,33	2,17

2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	160 005	131 754
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	141 269	113 771
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 736	17 983
III. Koszty sprzedaży	2 228	2 610
IV. Koszty ogólnego zarządu	8 979	9 830
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	7 529	5 543
V. Pozostałe przychody	339	1 244
VI. Pozostałe koszty	762	1 087
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 106	5 700
VII. Przychody finansowe	113	674
VIII. Koszty finansowe	2 820	3 198
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) brutto	4 399	3 176
X. Podatek dochodowy	1 796	1 026
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	2 603	2 150
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 603	2 150
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	155	76
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	2 448	2 074
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
I. Zysk netto	2 603	2 150
<i>Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	(155)	(6 714)
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(155)	(6 714)
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i</i>	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II. Inne całkowite dochody brutto	(155)	(6 714)
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów</i>	(29)	(1 276)
<i>podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(29)	(1 276)
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie</i>	(24)	(29)
<i>podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(24)	(29)
III. Inne całkowite dochody netto	(102)	(5 409)
IV. Całkowite dochody netto ogółem	2 501	(3 259)
Przypadające na na udziały niekontrolujące	169	(1)
Przynależne akcjonariuszom spółki	2 332	(3 258)
Zysk na akcję		
<i>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,03	0,03
<i>Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,03	0,03
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,03	0,03
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,03	0,03
<i>Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</i>	0,03	0,03
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	0,03	0,03

2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
A.	Przeplwy srodków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	2 603	2 150
II.	Korekty razem	(3 888)	(12 956)
	1. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
	2. Amortyzacja	3 169	3 184
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	35	(116)
	4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-	(292)
	5. Koszty z tytułu odsetek	493	597
	6. Przychody z tytułu odsetek	(194)	(9)
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(73)	(145)
	8. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	68
	9. Zysk (strata) z wyceny aktywów	344	975
	10. Zmiana stanu rezerw	(1 090)	(3 282)
	11. Zmiana stanu zapasów	(4 047)	(2 914)
	12. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	9 271	(3 131)
	13. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	(8 478)	(1 212)
	14. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	(5 216)	(8 101)
	15. Korekty wynikające z obciążen z tytułu podatku dochodowego	1 796	1 026
	16. Inne korekty z działalności operacyjnej	102	396
III.	Przeplwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	(1 285)	(10 806)
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(1 484)	(1 268)
IV.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	(2 769)	(12 074)
B.	Przeplwy srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	42	35
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	165	292
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(2 357)	(834)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	-
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-
I.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 150)	(507)
C.	Przeplwy srodków pieniężnych z działalności finansowej		
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Wpływy tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 636	12 323
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(2 857)	(874)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(1 536)	(1 547)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(319)	(332)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(125)	77
I.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 201)	9 647
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(6 120)	(2 934)
	- zmiana stanu srodków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(35)	116
E.	Zmiana stanu srodków pieniężnych i ekwiwalentów srodków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	(6 155)	(2 818)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	28 522	31 036
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym	22 367	28 218
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 119	1 993

2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2020 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	-	(5 438)	2 016	(3 422)	(168)	(3 590)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	2 074	2 074	76	2 150
Inne całkowite dochody netto	-	(5 438)	29	(5 409)	(77)	(5 486)
Całkowite dochody netto	-	(5 438)	2 103	(3 335)	(1)	(3 336)
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	88	88	(342)	(254)
Wyplata dywidendy	-	-	(175)	(175)	175	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	149 131	(15 464)	28 002	161 669	1 438	163 107

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2020 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 12 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku

	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	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	-	(140)	2 460	2 320	169	2 489
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	2 448	2 448	155	2 603
Inne całkowite dochody netto	-	(140)	24	(116)	14	(102)
Całkowite dochody netto	-	(140)	2 472	2 332	169	2 501
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	149 131	(12 102)	38 849	175 878	1 946	177 824

2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Należności warunkowe	17 801	18 988	21 797
1.1. Od jednostek jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	17 801	18 988	21 797
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	17 487	18 674	21 183
- wekslowe	314	314	614
- inne należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	402 191	404 144	369 087
2.1. gwarancji i udzielone poręczenia	350 984	350 362	363 296
2.2. wekslowe	7 602	10 177	1 736
2.3. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	-
2.4. pozostałe	4 503	4 503	4 055
Pozycje pozabilansowe razem	(384 390)	(385 156)	(347 290)

2.2 Emitent

2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	94 743	94 698	94 299
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 057	2 142	1 943
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 519	17 758	18 462
3. Wartości niematerialne	1 517	1 216	1 722
4. Długoterminowe aktywa finansowe	69 799	69 924	68 444
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 851	3 658	3 728
4. Długoterminowe należności	-	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	66 384	66 189	69 478
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41 945	41 750	45 382
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	21 607	21 816	28 586
- z tytułu dostaw i usług	17 600	18 777	24 264
- pozostałe należności	1 902	2 281	2 365
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 105	758	1 957
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	15 017	13 399	8 800
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	199	198	165
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 005	5 849	6 390
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117	488	1 441
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 439	24 439	24 096
Aktywa razem	161 127	160 887	163 777
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	104 703	103 664	106 250
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)	(499)	(523)
3. Zysk/straty zatrzymane	(43 929)	(44 968)	(42 358)
B. Zobowiązania	56 424	57 223	57 527
B.1. Zobowiązania długoterminowe	20 237	23 285	29 940
1. Długoterminowe rezerwy	907	966	1 132
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 537	3 238	2 390
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	934	4 091	6 323
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	359	490	595
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	14 500	14 500	19 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	36 187	33 938	27 587
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	36 187	33 938	27 587
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 196	1 083	1 643
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 693	7 650	1 219
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	532	539	366
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	51	10	-
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	24 715	24 656	24 359
- z tytułu dostaw i usług	14 966	15 245	15 034
- pozostałe zobowiązania	7 940	7 397	7 692
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 809	2 014	1 633
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	161 127	160 887	163 777
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wartość księgowa	104 703	103 664	106 250
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,40	1,39	1,42
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,40	1,39	1,42

2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 958	3 813
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 298	538
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	660	3 275
III. Koszty sprzedaży	-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu	2 822	3 315
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(2 162)	(40)
V. Pozostałe przychody	6	427
VI. Pozostałe koszty	205	684
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 361)	(297)
VII. Przychody finansowe	4 269	5 205
VIII. Koszty finansowe	763	649
IX. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) brutto	1 145	4 259
X. Podatek dochodowy	106	24
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	1 039	4 235
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 039	4 235

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	
	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
I. Zysk netto	1 039	4 235
<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</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</i>	-	-
<i>podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-
- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
<i>Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie</i>	-	-
<i>podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
III. Inne całkowite dochody netto	-	-
IV. Całkowite dochody netto ogółem	1 039	4 235

Zysk na akcję		
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,01	0,06
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,01	0,06
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,01	0,06
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,01	0,06
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,01	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,01	0,06

2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2021 roku	Za okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2020 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 039	4 235
II.	Korekty razem	(5 623)	(7 823)
	1. Amortyzacja	382	385
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	(1)
	3. Udziały w zyskach (dywidendy)	(4 130)	(5 187)
	4. Koszty z tytułu odsetek	166	240
	5. Przychody z tytułu odsetek	(30)	(18)
	6. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(1)	81
	7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	54
	8. Zysk (strata) z wyceny aktywów	-	-
	9. Zmiana stanu rezerw	53	(3 116)
	10. Zmiana stanu zapasów	-	-
	11. Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(969)	7 869
	12. Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	401	(4 603)
	13. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	(1 618)	(3 597)
	14. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	106	24
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej	18	46
III.	Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	(4 584)	(3 588)
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	-	(25)
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem	(4 584)	(3 613)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	23	6
	2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 075	77
	5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	1 125	3 375
	6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(150)	(650)
	7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(695)	(351)
	8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	(2 000)
	9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-
I.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 378	457
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Wpływy tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 000	338
	4. Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(27)	(17)
	5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-
	6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(136)	(108)
	7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(3)	(2)
	8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	-	(500)
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 834	(289)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych	(372)	(3 445)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	1
E.	Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	(371)	(3 444)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	488	4 885
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym	117	1 441
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1	2

2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	149 131	(523)	(46 593)	102 015
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach	149 131	(523)	(46 593)	102 015
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	-	-	4 235	4 235
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	4 235	4 235
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	4 235	4 235
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	149 131	(523)	(42 358)	106 250

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku

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

za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku

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

2.2.5 Pozycje pozabilansowe

Jednostkowe pozycje pozabilansowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Należności warunkowe	10 418	11 759	16 459
1.1. Od jednostek jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	1 009	1 009	1 115
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	1 009	1 009	1 115
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	9 409	10 750	15 344
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	9 095	10 436	14 730
- wekslowe	314	314	614
- inne należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	274 303	280 377	269 574
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	191 955	197 886	229 624
2.2. wekslowe	4 109	4 109	481
2.3. udostępnione hipoteki	35 082	35 225	35 414
2.4. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	-
2.5. pozostałe	4 055	4 055	4 055
Pozycje pozabilansowe razem	(263 885)	(268 618)	(253 115)

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: post@mz.pl
Adres internetowy: www.mostostal.zabrze.pl

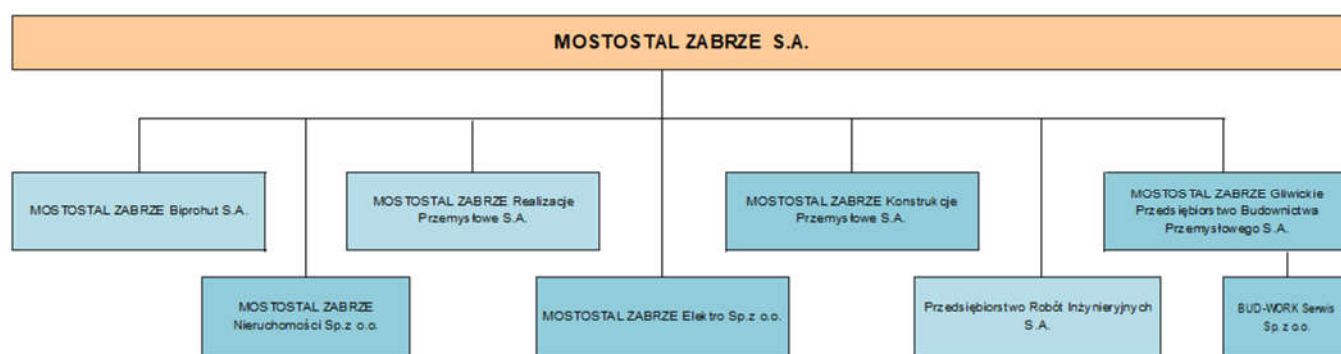
MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Akcyjną utworzoną i działającą w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent został zarejestrowany w dniu 30 października 1992 roku w Sądzie Rejestrowym w Katowicach pod numerem RHB 8652, natomiast w dniu 4 października 2001 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X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

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

- Usługi projektowe
- Usługi budowlano – montażowe
 - *przemysłowe* – wykonawstwo kompletnych obiektów, urządzeń i instalacji przemysłowych, ciągów technologicznych oraz ich modernizacja (głównie: hutnictwo, energetyka, ochrona środowiska, chemia i petrochemia, przemysł maszynowy, wydobywczy, motoryzacyjny i spożywczy),
 - *ogólne* – wznoszenie kompletnych obiektów i budynków:
 - obiekty użyteczności publicznej,
 - budynki biurowe,
 - budynki i centra handlowo-usługowe,
 - budynki mieszkalne,
 - *inżynierskie* – budowa mostów, wiaduktów, kładek,
 - *obiekty ochrony środowiska* – oczyszczalnie ścieków, sieci wodno-kanalizacyjne, zakłady utylizacji odpadów,
 - *specjalistyczne* – budowa masztów i wież, kolei linowych oraz wyciągów narciarskich,
 - *drogownictwo*.
- Kompleksowe usługi elektroinstalacyjne na wszystkich poziomach napięć, w tym:
 - doradztwo techniczne, prace koncepcyjne i projektowe,
 - kompletaacja dostaw i montaż aparatury i urządzeń rozdzielczych,
 - prace montażowe,
 - prace kontrolno-pomiarowe i badania po montażowe,
 - nastawy i badania zabezpieczeń EAZ,
 - testy, uruchomienia i rozruchy,
 - prace serwisowe,
 - przeglądy instalacji i prowadzenie eksploatacji obiektów i urządzeń elektroenergetycznych.

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

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



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

Na dzień 1 stycznia 2021 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania 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.

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

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

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

3.1.3 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

Czas trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie Emitenta obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 31 marca 2021 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2020 roku i dane na dzień 31 marca 2020 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 marca 2021 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2020 roku i dane na dzień 31 marca 2020 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 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 13 maja 2021 roku.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

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 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 31 marca 2020 roku zostały również odpowiednio przekształcone. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na dane finansowe.

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:

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

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
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	94 698						94 698	A. Aktywa trwałe (długoterminowe)
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	-						-	7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
							66 189	B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	41 750						41 750	B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
1. Zapasy	-						-	1. Zapasy
2. Krótkoterminowe należności, w tym: - z tytułu dostaw i usług	21 393		758		(335)	423	21 816	2. Krótkoterminowe należności, w tym: - 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	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	758		(758)			(758)	-	4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	198						198	5. Należności z tytułu podatku dochodowego
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 514				335	335	5 849	6. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	488						488	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
C. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 439						24 439	B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Aktywa razem	160 887						160 887	Aktywa razem
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
A. Kapitał własny	103 664						103 664	A. Kapitał własny
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	(499)						(499)	6. Kapitał z aktualizacji wyceny
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym: - zysk/strata z lat ubiegłych	(44 968)						(44 968)	7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym: - zysk/strata z lat ubiegłych
- zysk/strata okresu bieżącego	1 625						1 625	- zysk/strata okresu bieżącego
							57 223	B. Zobowiązania
B. Zobowiązania długoterminowe	23 285						23 285	B.1. Zobowiązania długoterminowe
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	14 990			490		490	14 500	4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
5. Długoterminowe zobowiązania	-			(490)		(490)	-	5. Długoterminowe zobowiązania
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-						-	6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
							33 938	B.2. Zobowiązania krótkoterminowe
C. Zobowiązania krótkoterminowe	33 938						33 938	B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży
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. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym: - z tytułu dostaw i usług	22 642		2 014			2 014	24 656	4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym: - z tytułu dostaw i usług
- pozostałe zobowiązania	7 397		2 014			2 014	7 397	- pozostałe zobowiązania
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	-						-	5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 014		(2 014)			(2 014)	-	6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-						-	7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-						-	B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży
Kapitał własny i zobowiązania razem	160 887						160 887	Kapitał własny i zobowiązania razem

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2020	Zmiana prezentacji kapitałów	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Zmiana prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przeształcenia razem	31.03.2020	AKTYWA
	dane w zatwierdzonym sprawozdaniu						PORÓWNYWALNY	
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	94 299	-	-	-	-	-	94 299	A. Aktywa trwałe (długoterminowe)
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 543	-	-	-	-	-	1 543	1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne	18 462	-	-	-	-	-	18 462	2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Wartości niematerialne	1 722	-	-	-	-	-	1 722	3. Wartości niematerialne
4. Długoterminowe aktywa finansowe	68 444	-	-	-	-	-	68 444	4. Długoterminowe aktywa finansowe
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 728	-	-	-	-	-	3 728	5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
6. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe należności
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	45 382	-	-	-	-	-	45 382	B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)
1. Zapasy	-	-	-	-	-	-	-	1. Zapasy
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	27 328	-	1 957	-	(699)	1 258	28 586	2. Krótkoterminowe należności, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	24 264	-	-	-	-	-	24 264	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe należności	3 064	-	1 957	-	(699)	1 957	2 365	- pozostałe należności
3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	8 800	-	-	-	-	-	8 800	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 957	-	(1 957)	-	-	(1 957)	165	4. Należności z tytułu podatku dochodowego
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	165	-	-	-	-	-	165	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 691	-	-	-	699	699	6 390	6. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 441	-	-	-	-	-	1 441	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
C. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 096	-	-	-	-	-	24 096	B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Aktywa razem	163 777	-	-	-	-	-	163 777	Aktywa razem
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2020	Zmiana prezentacji kapitałów	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Zmiana prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przeształcenia razem	31.03.2020	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA
	dane w zatwierdzonym sprawozdaniu						PORÓWNYWALNY	
A. Kapitał własny	106 250	-	-	-	-	-	106 250	A. Kapitał własny
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	(523)	-	-	-	-	-	(523)	2. Kapitał z aktualizacji wyceny
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(42 358)	-	-	-	-	-	(42 358)	3. Zysk/strata zatrzymane, w tym:
- zysk/strata z lat ubiegłych	(46 593)	-	-	-	-	-	-	- zysk/strata okresu bieżącego
- zysk/strata okresu bieżącego	4 235	-	-	-	-	-	4 235	4. Zysk/strata okresu bieżącego
B. Zobowiązania długoterminowe	29 940	-	-	-	-	-	29 940	B. Zobowiązania
1. Długoterminowe rezerwy	1 132	-	-	-	-	-	1 132	1. Długoterminowe rezerwy
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 390	-	-	-	-	-	2 390	2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 323	-	-	-	-	-	6 323	3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	20 095	-	-	595	-	595	19 500	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	(595)	-	(595)	-	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe zobowiązania
C. Zobowiązania krótkoterminowe	27 587	-	-	-	-	-	27 587	B.2. Zobowiązania krótkoterminowe
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 643	-	-	-	-	-	1 643	B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 219	-	-	-	-	-	1 219	1. Krótkoterminowe rezerwy
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	366	-	-	366	-	366	366	2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	22 726	-	1 633	(366)	-	1 633	24 359	3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
- z tytułu dostaw i usług	15 034	-	-	-	-	-	15 034	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
- pozostałe zobowiązania	7 692	-	1 633	-	-	1 633	7 692	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	-	-	-	-	-	-	-	- z tytułu dostaw i usług
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 633	-	(1 633)	-	-	(1 633)	-	- pozostałe zobowiązania
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	6. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży
Kapitał własny i zobowiązania razem	163 777	-	-	-	-	-	163 777	Kapitał własny i zobowiązania razem

Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta
 za I 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
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	152 627	-	1 115	-	1 115	153 742
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. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	325 954	-	(1 115)	-	(1 115)	324 839
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	301 515	-	(1 115)	-	(1 115)	300 400
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.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 439	-	-	-	-	24 439
Aktywa razem	478 581	-	-	-	-	478 581

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
A. Kapitał własny	175 335	-	-	-	-	175 335
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	173 558	-	-	-	-	173 558
1. Kapitał podstawowy	149 131	-	-	-	-	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(11 962)	-	-	-	-	(11 962)
3. Zysk/straty zatrzymane	36 389	-	-	-	-	36 389
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 777	-	-	-	-	1 777
B. Zobowiązania	303 246	-	-	-	-	303 246
B.1. Zobowiązania długoterminowe	56 545	-	-	-	-	56 545
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.2. Zobowiązania krótkoterminowe	246 701	-	-	-	-	246 701
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	246 701	-	-	-	-	246 701
1. Krótkoterminowe rezerwy	10 753	(2 450)	-	-	(2 450)	8 303
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	2 450	-	-	2 450	166 221
- z tytułu dostaw i usług	93 327	-	-	-	-	93 327
- pozostałe zobowiązania	60 357	-	-	-	-	60 357
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 087	2 450	-	-	2 450	12 537
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	34 207	-	-	-	-	34 207
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 151	-	-	-	-	2 151
B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	478 581	-	-	-	-	478 581

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji kapitałów	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Przeniesieni RM z krótkoterminowych na długoterminowe	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	31.03.2020 PORÓWNYWALNY	AKTYWA
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	153 169	-	-	-	837	-	837	154 006	A. Aktywa trwałe (długoterminowe)
1. Rzeczowe aktywa trwałe	76 899	-	-	-	-	-	-	76 899	1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne	40 922	-	-	-	-	-	-	40 922	2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Wartości niematerialne	3 155	-	-	-	-	-	-	3 155	3. Wartości niematerialne
4. Długoterminowe aktywa finansowe	363	-	-	-	-	-	-	363	4. Długoterminowe aktywa finansowe
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 830	-	-	-	-	-	-	31 830	5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
6. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe należności
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	837	-	837	-	7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
					(837)		(837)		
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	278 586	-	-	-	(837)	-	(837)	277 749	B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)
1. Zapasy	16 573	-	-	-	-	-	-	16 573	1. Zapasy
2. Krótkoterminowe należności, w tym: - z tytułu dostaw i usług	167 144	-	7 551	-	(837)	(2 465)	4 249	171 393	2. Krótkoterminowe należności, w tym: - z tytułu dostaw i usług
- pozostałe należności	147 841	-	-	-	-	-	-	147 841	- pozostałe należności
3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	19 303	-	7 551	-	(837)	-	6 714	16 589	- rozliczenia międzyokresowe
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 818	-	-	-	-	-	-	57 818	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	7 551	-	(7 551)	-	-	-	(7 551)	482	4. Należności z tytułu podatku dochodowego
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	482	-	-	-	-	-	-	3 265	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	800	-	-	-	-	2 465	2 465	28 218	6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
C. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28 218	-	-	-	-	-	-	28 218	B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Aktywa razem	455 943	-	-	-	-	-	-	455 943	Aktywa razem

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2020 dane w zatwierdzonym sprawozdaniu	Zmiana prezentacji kapitałów	Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu	Przeniesieni RM z krótkoterminowych na długoterminowe	Zmian prezentacji należności z tyt. kaucji i depozytów	Przekształcenia razem	31.03.2020 PORÓWNYWALNY	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA
A. Kapitał własny	163 107	-	-	-	-	-	-	163 107	A. Kapitał własny
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	161 669	-	-	-	-	-	-	161 669	A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej
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	21 952	(21 952)	-	-	-	-	(21 952)	-	
5. Kapitał rezerwowy	13 879	(13 879)	-	-	-	-	(13 879)	-	
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(15 464)	-	-	-	-	-	-	(15 464)	2. Kapitał z aktualizacji wyceny
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym: - zysk/strata z lat ubiegłych	(7 829)	35 831	35 831	-	-	-	-	28 002	3. Zysk/strata zatrzymane, w tym:
- zysk/strata z lat ubiegłych	(9 903)	35 831	35 831	-	-	-	-	37 905	- zysk/strata z lat ubiegłych
- zysk/strata okresu bieżącego	2 074	-	-	-	-	-	-	-	- zysk/strata okresu bieżącego
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 438	-	-	-	-	-	-	1 438	A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące
B. Zobowiązania długoterminowe	55 345	-	-	-	-	-	-	55 345	B. Zobowiązania
1. Długoterminowe rezerwy	20 953	-	-	-	-	-	-	20 953	1. Długoterminowe rezerwy
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 662	-	-	-	-	-	-	16 662	2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 309	-	-	-	-	-	-	5 309	3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	12 421	-	-	12 421	-	-	12 421	12 421	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	(12 421)	-	-	(12 421)	-	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
C. Zobowiązania krótkoterminowe	237 491	-	-	-	-	-	-	237 491	B.2. Zobowiązania krótkoterminowe
1. Krótkoterminowe rezerwy	11 409	-	(3 827)	-	-	-	(3 827)	7 582	B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	29 353	-	-	-	-	-	-	29 353	wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	12 721	-	-	5 357	-	-	(5 357)	5 357	1. Krótkoterminowe rezerwy
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym: - z tytułu dostaw i usług	143 520	-	5 545	(5 357)	-	-	5 545	149 065	2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
- pozostałe zobowiązania	90 975	-	-	-	-	-	-	90 975	3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	52 545	-	5 545	-	-	-	5 545	52 545	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 116	-	-	(1 718)	-	-	(1 718)	32 116	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym: - z tytułu dostaw i usług
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 718	-	-	-	-	-	-	52 545	- pozostałe zobowiązania
D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	6 654	-	-	-	-	-	-	6 654	- rozliczenia międzyokresowe
Kapitał własny i zobowiązania razem	455 943	-	-	-	-	-	-	455 943	B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży
									Kapitał własny i zobowiązania razem

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 4.130 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 miała naliczona dywidenda od spółek zależnych Emitenta.

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 3.14.

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 sprawozdawczym nastąpił wykup obligacji o wartości 8 mln zł, natomiast po dniu bilansowym obligacji o wartości 1 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wartość obligacji pozostałych do wykupu wynosiła 5,5 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 4.130 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 31 marca 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. oraz 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).

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

Wyszczególnienie	<i>Realizacje przemysłowe i projektowanie</i>	<i>Konstrukcje maszynowe</i>	<i>Budownictwo ogólne i inżynieryjne</i>	<i>Pozostała działalność</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Skonsolidowane dane finansowe</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	83 087	29 459	47 577	7 189	(7 307)	160 005
Sprzedaż na zewnątrz	79 943	29 419	47 078	3 565		160 005
Sprzedaż między segmentami	3 144	40	499	3 624	(7 307)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 559	1 463	5 851	(1 433)	(334)	7 106
Zysk/strata brutto	143	948	5 603	2 169	(4 464)	4 399
Aktywa segmentu	167 243	79 763	134 880	207 019	(112 993)	475 912
Zobowiązania długoterminowe segmentu	20 951	14 330	11 909	25 288	(14 992)	57 486
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	108 570	43 579	78 662	38 419	(28 628)	240 602
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 695	17 369	36 312	15 336	(13 339)	84 373

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

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

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

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 31.03.2020r.

Wyszczególnienie	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	68 172	29 356	33 071	6 070	(4 915)	131 754
Sprzedaż na zewnątrz	67 245	29 236	32 745	2 528		131 754
Sprzedaż między segmentami	927	120	326	3 542	(4 915)	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 019	1 352	2 706	751	(128)	5 700
Zysk/strata brutto	162	523	2 416	5 394	(5 319)	3 176
Aktywa segmentu	149 549	71 626	131 564	214 314	(111 110)	455 943
Zobowiązania długoterminowe segmentu	15 748	16 754	12 889	35 731	(25 777)	55 345
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	98 729	35 100	92 486	29 873	(18 697)	237 491
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 108	15 686	40 207	15 323	(11 349)	90 975

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 31.03.2020r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	22 324	533	33 071	6 070	(4 915)	57 083
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	45 848	28 823	-	-	-	74 671
Ogółem	68 172	29 356	33 071	6 070	(4 915)	131 754

3.9 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Grupa Kapitałowa

Według stanu na 31 marca 2021 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 17. 801 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku uległy zmniejszeniu o 1.187 tys. zł. Należności te obejmują:

- gwarancje otrzymane 17.487 tys. zł,
- należności wekslowe 314 tys. zł,

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 31 marca 2021 roku wynoszą 402.191 tys. zł i w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku zmniejszyły się o 1.953 tys. zł. Na zobowiązania warunkowe spółek zależnych składają się przede wszystkim zobowiązania spółek: MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. oraz MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. wynikające z wystawionych na ich zlecenie gwarancji jakościowych należytego wykonania, zwrotu zaliczek oraz wadliwych związanych z realizacją kontraktów. Zobowiązania te obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Grupy 238.546 tys. zł,
- udzielone poręczenia 112.438 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe 7.602 tys. zł,
- spór arbitrażowy 39.102 tys. zł,
- pozostałe 4.503 tys. zł.

Spółka Dominująca

Według stanu na 31 marca 2021 roku należności warunkowe u Emitenta, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 10.418 tys. zł (w tym od jednostek powiązanych 1.009 tys. zł) i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku uległy zmniejszeniu o 1.341 tys. zł. Należności te obejmują:

- gwarancje otrzymane	9.095 tys. zł,
- należności wekslowe	1.323 tys. zł

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 31 marca 2021 roku wynoszą 274.303 (w tym dla jednostek powiązanych 3.628 tys. zł) i uległy zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku o 6.074 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta	102.545 tys. zł,
- udzielone poręczenia	89.410 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	4.109 tys. zł,
- udostępnione hipoteki	35 082 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

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) grunty	830	830	453
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 073	6 073	6 073
c) budynki i budowle	29 956	30 382	31 287
d) maszyny i urządzenia	11 043	11 855	13 848
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 422	13 963	14 660
f) środki transportu	2 551	2 600	1 592
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 583	4 015	6 226
h) pozostałe	3 144	2 386	2 616
i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	291	312	144
RAZEM	70 893	72 416	76 899

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) grunty	-	-	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	19 390	19 310	20 469
c) budynki i budowle	22 407	22 361	20 453
RAZEM	41 797	41 671	40 922

Wartości niematerialne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	4 099	3 873	3 155
RAZEM	4 099	3 873	3 155

Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	15	15	71
- udziały i akcje	15	15	71
- udzielone pożyczki	-	-	-
b) w jednostkach pozostałych	293	293	292
- udziały i akcje	293	293	292
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
RAZEM	308	308	363

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	414	372	400
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	3 844	2 531	1 363
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	833	655	558
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	6 916	7 012	6 620
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 579	3 029	2 392
f) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 679	4 705	4 795
g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	197	180	63
h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 811	1 266	1 476
i) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	779	751	1 389
j) z tytułu straty podatkowej	7 913	5 164	5 719
k) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	7 630	7 664	6 425
l) pozostałe	1 038	1 009	630
RAZEM	38 633	34 338	31 830

Długoterminowe należności

Długoterminowe należności

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-	-
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-	-
Długoterminowe należności netto	-	-	-
c) odpis aktualizujący wartość należności	-	24	24
Długoterminowe należności brutto	-	24	24

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 240	1 136	837
- prowizje od gwarancji bankowych	1 219	1 115	837
- inne	21	21	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
RAZEM	1 240	1 136	837

3.10.2 Aktywa obrotowe

Zapasy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) materiały	23 014	19 455	16 027
b) półprodukty i produkty w toku	541	52	275
c) produkty gotowe	257	257	257
d) towary	14	14	14
RAZEM	23 826	19 778	16 573

Krótkoterminowe należności

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	143 657	156 658	147 841
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	143 657	156 658	147 841
- do 12 miesięcy	138 584	152 532	140 737
- powyżej 12 miesięcy	5 073	4 126	7 104
2. Pozostałe należności krótkoterminowe	16 832	15 104	16 838
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- zaliczki	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	16 832	15 104	16 838
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 483	6 455	5 651
- rozrachunki z pracownikami	199	101	204
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	1	-	15
- zaliczki	7 091	7 906	7 745
- pozostałe	1 058	642	3 223
Krótkoterminowe pozostałe należności netto	160 489	171 762	164 679
3. odpis aktualizujący wartość należności	27 478	27 873	35 875
Krótkoterminowe pozostałe należności brutto	187 967	199 635	200 554

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc., które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. W ocenie Zarządu Mostostal Zabrze S.A., popartej opiniami renomowanych kancelarii prawnych oraz ekspertów powołanych w procedurze arbitrażowej, prawdopodobieństwo zasądzenia roszczenia a tym samym odzyskanie należności jest wysokie. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.12 niniejszego Sprawozdania.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) ubezpieczenia	1 804	1 889	1 576
b) podatki i opłaty	2 297	16	2 061
c) prowizje od gwarancji bankowych	1 096	1 344	1 456
d) inne	880	773	1 621
RAZEM	6 077	4 022	6 714

Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) wycena kontraktów budowlanych	65 528	57 426	44 388
b) wycena pozostałych umów	14 511	17 030	13 430
RAZEM	80 039	74 456	57 818

Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	139	159	410
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	74	74	72
RAZEM	213	233	482

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 572	1 627	3 265
- udziały i akcje	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	800
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 572	1 627	2 465
RAZEM	1 572	1 627	3 265

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w kasie	97	86	140
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	19 085	27 725	27 521
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	3 185	711	557
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
RAZEM	22 367	28 522	28 218
w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 119	5 176	1 993

3.10.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	24 359	24 439	24 096
b) budynki i budowle	-	-	-
c) maszyny i urządzenia	-	-	92
d) środki transportu	-	-	-
e) pozostałe aktywa trwałe	-	-	-
f) inne aktywa obrotowe	-	-	-
RAZEM	24 359	24 439	24 188

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) na składnikach majątku trwałego	91 864	91 922	96 279
b) na składnikach majątku obrotowego	45	44	44
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
Razem	91 909	91 966	96 323

3.10.4 Zobowiązania długoterminowe

Rezerwy długoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	19 618	19 618	19 452
- emerytalne	6 765	6 765	6 453
- rentowe	277	277	322
- jubileuszowe	12 576	12 576	12 677
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 495	1 015	1 501
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 495	1 015	1 501
RAZEM	21 113	20 633	20 953

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	33	60	199
b) z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	680	689	717
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	14 364	12 149	9 011
d) z tytułu wyceny pozostałych umów	2 757	3 235	2 552
e) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	3 580	3 545	3 574
f) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
g) pozostałe	417	709	609
RAZEM	21 831	20 387	16 662

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) kredyty	4 250	4 466	5 096
b) pożyczki	150	177	213
RAZEM	4 400	4 643	5 309

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	9 817	10 882	12 421
RAZEM	9 817	10 882	12 421

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu dywidend	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	76	-	-
RAZEM	76	-	-

Długoterminowe zobowiązania

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	249	-	-
RAZEM	249	-	-

3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	5 051	5 194	5 750
- emerytalne	635	635	732
- rentowe	52	52	59
- jubileuszowe	1 508	1 508	2 042
- niewykorzystane urlopy	2 390	2 390	2 608
- premie	466	609	309
- pozostałe	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 682	3 109	1 832
- rezerwa na straty na kontraktach	613	1 911	516
- na przewidywane koszty	626	664	808
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	442	509	484
- inne	1	25	24
RAZEM	6 733	8 303	7 582

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) kredyty	27 707	26 685	29 246
b) pożyczki	64	64	107
RAZEM	27 771	26 749	29 353

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	5 099	5 334	5 357
RAZEM	5 099	5 334	5 357

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	4 075	3 557	6 996
b) z tytułu dywidend	109	109	298
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	226	70	70
RAZEM	4 410	3 736	7 364

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	84 373	93 327	90 975
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	84 373	93 327	90 975
- do 12 miesięcy	76 266	86 939	85 861
- powyżej 12 miesięcy	8 107	6 388	5 114
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	53 767	60 357	52 545
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	53 425	60 209	51 861
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	501	1 221	721
- zaliczki otrzymane na dostawy	20 372	30 152	19 958
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 227	17 443	18 941
- z tytułu wynagrodzeń	12 264	10 612	11 109
- inne	1 061	781	1 132
c) fundusze specjalne	342	148	684
RAZEM	138 140	153 684	143 520

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	17 012	10 879	3 899
- przewidywane koszty	17 012	10 879	3 899
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 658	1 646
RAZEM	18 645	12 537	5 545

Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) wycena kontraktów budowlanych	34 574	34 207	32 116
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
RAZEM	34 574	34 207	32 116

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w kraju	4 447	1 387	6 326
b) za granicą	783	764	328
RAZEM	5 230	2 151	6 654

3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	-	-	-

3.10.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	31.03.2021	31.03.2020
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	89 960	57 083
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	70 045	74 671
RAZEM	160 005	131 754

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	31.03.2021	31.03.2020
Koszty rodzajowe		
amortyzacja środków trwałych	3 025	2 876
amortyzacja wartości niematerialnych	144	308
koszty świadczeń pracowniczych	51 826	53 137
zużycie surowców, materiałów i energii	25 587	24 999
koszty usług obcych	66 843	53 889
koszty podatków i opłat	3 748	3 113
pozostałe koszty	1 460	3 087
Koszt według rodzaju razem	152 633	141 409
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(585)	(15 416)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(156)	(317)
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(8 979)	(9 830)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(2 228)	(2 610)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	140 685	113 236
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	584	535
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	141 269	113 771

Pozostałe przychody

	31.03.2021	31.03.2020
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	242	623
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	10	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	52	204
c. odpisy aktualizujące	180	419
- na należności z tytułu dostaw i usług	180	419
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne przychody	97	621
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	12	-
- odszkodowania i kary	42	108
- zobowiązanie przedawnione	-	-
- pozostałe	43	513
RAZEM	339	1 244

Pozostałe koszty

	31.03.2021	31.03.2020
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	143
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	199	597
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	90	36
c. odpisy aktualizujące	109	561
- na należności z tytułu dostaw i usług	41	561
- na inne należności	68	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne koszty	554	347
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	82	107
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	61	116
- umorzenie należności	-	-
- inne	411	124
RAZEM	762	1 087

Przychody finansowe

	31.03.2021	31.03.2020
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	2
2. Odsetki	-	23
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	-	569
- zrealizowanych	-	569
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
7. Inne przychody finansowe	113	80
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	41	-
- pozostałe	72	80
RAZEM	113	674

Koszty finansowe

	31.03.2021	31.03.2020
1. Odsetki	360	383
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	68
3. Straty z tytułu różnic kursowych	1 119	819
- zrealizowanych	12	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	1 107	819
4. Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	975
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	975
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
6. Inne koszty finansowe	1 341	953
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	1 096	827
- inne	245	126
RAZEM	2 820	3 198

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

Podatek dochodowy

	31.03.2021	31.03.2020
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	1 796	1 026
1. Bieżący	4 593	2 387
2. Odroczone	(2 797)	(1 361)
- zmiana stanu aktywów	(4 266)	(272)
- zmiana stanu rezerw	1 469	(1 089)
RAZEM	1 763	(298)

3.10.8 Wyniki finansowe działalności zaniechanej

	31.03.2021	31.03.2020
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	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-

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 I kwartał 2021 roku

	Stan na 31.12.2020r.	Zmiana wyceny kontraktów	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2020r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.03.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	74 456	50 509	-	(44 926)	80 039
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	9 074	3 857	-	(5 561)	7 370
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	34 207	6 687	(6 320)	-	34 574
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	1 673	508	(1 673)	-	508

	Stan na 31.12.2019r.	Zmiana wyceny kontraktów	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	56 075	93 572	-	(75 191)	74 456
- w tym przychody ujęte w saldzie aktywów	9 728	9 069	-	(9 723)	9 074
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	38 475	6 125	(10 393)	-	34 207
- w tym przychody ujęte w saldzie zobowiązań	47	1 673	(47)	-	1 673

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

	Stan na 31.03.2021r.	Stan na 31.12.2020r.
Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione)		
- do 1 roku	371 030	418 993
- powyżej 1 roku	59 935	59 593
Razem	430 965	478 586

3.10.10 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) 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	-	-	15 104	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	28 522	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) 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	-	-	62 687	-

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

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2021 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	308	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	143 657	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	16 832	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	22 367	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	31 957	-
Pożyczki	-	-	214	-
Leasing finansowy	-	-	14 916	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	4 075
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	84 373	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	59 657	-

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

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.03.2021 r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	1 415
forward sprzedażowy	EUR	21 331
Razem:	EUR	22 746

Otwarte pochodne instrumenty wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy 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
Razem:	EUR	24 920

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 2 116 tys. zł. Rozliczenie zawartych transakcji nastąpi w przeciągu 2021 roku. Wpływ zrealizowanych transakcji oraz wyceny instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021 r.

- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	1 674
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	203
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 471

Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2021 - 31.03.2021 r.

- przychody finansowe	832
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	71
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	761
- koszty finansowe	2 793
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	1 794
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	874
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	125

Sprawozdania z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2020 - 31.03.2021 r.

- inne całkowite dochody	(125)
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(155)
z tytułu podatku odroczonego	30

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

3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

3.11.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) grunty	790	790	413
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	68	68	68
c) budynki i budowle	-	-	-
d) maszyny i urządzenia	441	684	899
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	287	83	48
f) środki transportu	84	36	50
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	233	321	288
h) pozostałe	154	160	177
RAZEM	2 057	2 142	1 943

Nieruchomości inwestycyjne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) grunty	40	40	40
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	5 423	5 422	5 766
c) budynki i budowle	12 056	12 296	12 656
RAZEM	17 519	17 758	18 462

Wartości niematerialne

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	1 517	1 216	1 722
RAZEM	1 517	1 216	1 722

Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	69 799	69 924	68 444
- udziały i akcje	69 632	69 632	67 777
- udzielone pożyczki	167	292	667
b) w jednostkach pozostałych	-	-	-
RAZEM	69 799	69 924	68 444

W przypadku posiadanych akcji w spółce zależnej PRInż S.A., w związku z otrzymaną opinią kancelarii prawnej, został przeprowadzony test na utratę wartości. Test obejmował wszystkie istotne przyszłe przepływy finansowe spółki dotyczące zarówno bieżącej i planowanej działalności tego podmiotu, jak również zdyskontowaną wartość części roszczenia wynikającego ze sporu sądowego z Drogową Trasą Średnicową S.A. (szerzej opisanego w pkt. 4.12 niniejszego sprawozdania), którego stopień prawdopodobieństwa odzyskania został oszacowany w przedmiotowej opinii. W wyniku przeprowadzonego na koniec 2020 roku testu oraz po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji PRInż S.A. w sprawozdaniu jednostkowym wynosi 7,9 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

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	181	124	117
b) z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	187	216	334
c) z tytułu niezapłaconych składek ZUS	55	49	57
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-
e) z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	222	222	220
f) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-
g) z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe i niefinansowe	300	300	631
h) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
i) z tytułu straty podatkowej	-	-	-
j) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	2 835	2 528	2 083
k) z tytułu pozostałych rezerw	55	203	273
l) pozostałe	16	16	13
RAZEM	3 851	3 658	3 728

3.11.2 Aktywa obrotowe

Krótkoterminowe należności

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	17 600	18 777	24 264
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	2 243	3 755	2 692
- do 12 miesięcy	2 243	3 755	2 692
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	15 357	15 022	21 572
- do 12 miesięcy	15 191	14 856	21 416
- powyżej 12 miesięcy	166	166	156
2. Pozostałe należności krótkoterminowe	1 902	2 281	2 365
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	32	-
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- zaliczki	-	-	-
- pozostałe	-	32	-
b) należności od pozostałych jednostek	1 902	2 249	2 365
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	294	46	606
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- zaliczki	937	1 484	980
- pozostałe	671	719	764
Krótkoterminowe należności netto	19 502	21 058	26 629
3. odpis aktualizujący wartość należności	15 285	15 235	23 117
Krótkoterminowe należności brutto	34 787	36 293	49 746

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 8,7 mln zł skierowane do arbitrażu – sprawa przeciwko Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc., które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. W ocenie Zarządu Mostostal Zabrze S.A., popartej opiniami renomowanych kancelarii prawnych oraz ekspertów powołanych w procedurze arbitrażowej, prawdopodobieństwo zasądzenia roszczenia a tym samym odzyskanie należności jest wysokie. Szerszy opis znajduje się w pkt. 4.12 niniejszego Sprawozdania.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) ubezpieczenia	3	29	21
b) podatki i opłaty	1 531	-	1 462
c) prowizje od gwarancji bankowych	565	689	-
d) inne	6	40	474
RAZEM	2 105	758	1 957

Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) wycena kontraktów budowlanych	15 017	13 399	8 800
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
RAZEM	15 017	13 399	8 800

Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	125	125	93
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	74	73	72
RAZEM	199	198	165

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	4 669	5 514	5 691
- udzielone pożyczki	4 519	5 514	504
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	150	-	5 187
- z tytułu dywidend	-	-	5 187
- inne	150	-	-
b) w pozostałych jednostkach	336	335	699
- udziały i akcje	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	336	335	699
- inne	336	335	699
RAZEM	5 005	5 849	6 390

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w kasie	23	24	10
b) na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	14	22	1 412
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	80	442	19
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
RAZEM	117	488	1 441
w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1	-	2

3.11.3 Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	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	-	-	-
RAZEM	24 439	24 439	24 096

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) na składnikach majątku trwałego	35 082	35 225	35 414
b) na składnikach majątku obrotowego	45	44	44
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
Razem	35 127	35 269	35 458

3.11.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	636	636	613
- emerytalne	246	246	228
- rentowe	12	12	11
- jubileuszowe	378	378	374
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	271	330	519
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	271	330	519
RAZEM	907	966	1 132

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	-
b) z tytułu ulgi inwestycyjnej	679	689	717
c) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 853	2 546	1 672
d) z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
e) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
f) pozostałe	5	3	1
RAZEM	3 537	3 238	2 390

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) kredyty	-	-	-
b) pożyczki	934	4 091	6 323
RAZEM	934	4 091	6 323

Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	359	490	595
RAZEM	359	490	595

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	14 500	14 500	19 500
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
RAZEM	14 500	14 500	19 500

3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	534	534	545
- emerytalne	83	83	89
- rentowe	3	3	2
- jubileuszowe	74	74	80
- niewykorzystane urlopy	374	374	374
- premie	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	662	549	1 098
- rezerwa na straty na kontraktach	32	31	31
- na przewidywane koszty	535	445	790
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	95	73	277
RAZEM	1 196	1 083	1 643

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) kredyty	-	-	-
b) pożyczki	9 693	7 650	1 219
RAZEM	9 693	7 650	1 219

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	532	539	366
RAZEM	532	539	366

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu emisji obligacji	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	51	10	-
RAZEM	51	10	-

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	14 966	15 245	15 034
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	7 374	6 835	6 912
- do 12 miesięcy	7 374	6 835	6 912
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	7 592	8 410	8 122
- do 12 miesięcy	7 132	7 276	6 949
- powyżej 12 miesięcy	460	1 134	1 173
2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 940	7 397	7 692
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	179
- z tytułu dywidend	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	-	-	179
- inne	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	7 940	7 397	7 513
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	112	564	193
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 540	1 907	1 467
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 965	1 211	2 493
- z tytułu wynagrodzeń	3 181	3 574	3 040
- inne	142	141	320
c) fundusze specjalne	-	-	-
RAZEM	22 906	22 642	22 726

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) bieme rozliczenia międzyokresowe	176	381	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
RAZEM	1 809	2 014	1 633

Zobowiązania z tytułu umów – wycena kontraktów

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) wycena kontraktów budowlanych	-	-	-
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
RAZEM	-	-	-

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) w kraju	-	-	-
b) za granicą	-	-	-
RAZEM	-	-	-

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

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	-	-	-

3.11.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	31.03.2021	31.03.2020
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	4 958	3 813
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
RAZEM	4 958	3 813

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	31.03.2021	31.03.2020
Koszty rodzajowe		
amortyzacja środków trwałych	336	343
amortyzacja wartości niematerialnych	46	42
koszty świadczeń pracowniczych	2 932	3 128
zużycie surowców, materiałów i energii	101	190
koszty usług obcych	2 967	(573)
koszty podatków i opłat	2 120	907
pozostałe koszty	48	25
Koszty według rodzaju razem	8 550	4 062
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 430)	(209)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	-
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(2 822)	(3 315)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 298	538
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 298	538

Pozostałe przychody

	31.03.2021	31.03.2020
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	-
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	5	417
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	140
c. odpisy aktualizujące	5	277
- na należności z tytułu dostaw i usług	5	277
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne przychody	-	10
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	-	-
- odszkodowania i kary	-	2
- pozostałe	-	8
RAZEM	6	427

Pozostałe koszty

	31.03.2021	31.03.2020
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	189
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	104	331
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	90	-
c. odpisy aktualizujące	14	331
- na należności z tytułu dostaw i usług	14	331
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne koszty	101	164
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	-	68
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	-	43
- inne	101	53
RAZEM	205	684

Przychody finansowe

	31.03.2021	31.03.2020
1. Dywidendy i udziały w zyskach	4 130	5 187
2. Odsetki	30	18
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
- zrealizowanych	-	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	-
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
7. Inne przychody finansowe	109	-
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	41	-
- pozostałe	68	-
RAZEM	4 269	5 205

Koszty finansowe

	31.03.2021	31.03.2020
1. Odsetki	168	242
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	54
3. Straty z tytułu różnic kursowych	420	190
- zrealizowanych	5	11
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	415	179
4. Utworzone odpisy aktualizujące	-	-
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
6. Inne koszty finansowe	175	163
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	175	116
- inne	-	47
RAZEM	763	649

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

Podatek dochodowy

	31.03.2021	31.03.2020
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	106	24
1. Bieżący	-	24
2. Odroczone	106	-
- zmiana stanu aktywów	(193)	(113)
- zmiana stanu rezerw	299	113
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	-	-
RAZEM	106	24

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	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2020r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.03.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	13 399	1 618	-	-	15 017
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-

	Stan na 31.12.2019r.	Zmiana wyceny kontraktów	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 pierwszego kwartału 2021 roku 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	69 632	-	-	-
Pożyczki	-	-	5 806	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	18 777	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 616	-
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	-	-	7 407	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2021 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	69 632	-	-	-
Pożyczki	-	-	4 686	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	17 600	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 388	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	117	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASywa

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.03.2021 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	-	-	10 627	-
Leasing finansowy	-	-	891	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	14 500	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	14 966	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	7 991	-

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 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiała się następująco:

Tytuł przyznanej dotacji	31.03.2021		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	-	-	-	49
Razem	-	-	-	6 836

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

	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.	-	4	4
Otrzymane w 2021 roku	-	-	-
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 3 m-ce 2021 roku	-	-	-
Stan na dzień 31.03.2021 r.	-	4	4

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 31 marca 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 31.03.2021	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.03.2021 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 31.03.2021 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 31.03.2021 (%)
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	2 510 000	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, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 – list intencyjny z POSCO Engineering & Construction Co. Ltd. („POSCO E&C”). Wartość prac do zrealizowania w okresie około 3 lat, objęta listem intencyjnym, wynosi ok. 400 mln zł (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),
- 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 wynosi powyżej 5 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za rok 2020. Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na wrzesień 2021 roku (rb nr 9/2021 z dnia 4 marca 2021 roku),
- 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 ogniw 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),
- MZRP – wybór oferty złożonej przez konsorcjum firm z udziałem MZRP (MZRP – członek konsorcjum, Primetals Technologies Limited - lider konsorcjum) jako najkorzystniejszej w ramach prowadzonego przez ArcelorMittal Poland S.A. postępowania na zakup, dostawę instalacji i uruchomienie instalacji pilotażowej Drogi Gazu dla Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej. Wartość złożonej przez konsorcjum oferty wynosi równowartość ok. 88 mln zł, z czego 45 mln zł przypada na MZRP (rb nr 11/2021 z dnia 12 marca 2021 roku),
- 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 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”. 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) przypada na lipiec 2021 roku. W przypadku kontynuacji prac w ramach fazy 1b,

termin ich zakończenia przez MZRP przypadają będzie na wrzesień 2022 roku (rb nr 12/2021 z dnia 17 marca 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 wynosi ok. 7,0 mln zł, a termin zakończenia prac przypada na lipiec 2021 roku,
- 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 niecałe 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. Wartość umowy wynosi 3,6 mln zł. Termin zakończenia realizacji prac przypada na II kwartał 2021 roku,
- MZB – umowy zawarte z firmą z branży hutniczej, w tym na wsparcie techniczne w ramach pakietu projektów usunięcia wąskich gardel: 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,
- MZB – dwie umowy zawarte z firmą z branży chemicznej na wykonanie obliczeń statyczno-wytrzymałościowych oraz dokumentacji warsztatowej projektów. Łączna wartość kontraktów: 0,4 mln EUR. Wszystkie prace projektowe zostaną ukończone w lipcu 2021 roku,
- MZB – umowa z firmą niemiecką na wykonanie dokumentacji warsztatowej. Wartość kontraktu wynosi 0,2 mln EUR. Planowany termin zakończenia prac projektowych przypada na sierpień 2021 roku,
- MZB – 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,
- MZB 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.

Aktualny backlog

Na koniec kwietnia 2021 roku wartość backlogu, tj. wartość robót do zrealizowania w kolejnych okresach wynosiła 571,8 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosiła 530,4 mln zł, co łącznie stanowi 1.102,2 mln zł. Wskazana wyżej wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty zawiera również przeliczoną odpowiednią wagą wartość prac objętych listem intencyjnym podpisanym z POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. (dalej: „POSCO”), o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 2/2021 w dniu 22 stycznia 2021 roku. Podpisanie ostatecznej umowy z POSCO wpłynie na zwiększenie backlogu w związku z uwzględnieniem pełnej wartości tego kontraktu.

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).

Realizacja Strategii rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2020-2022

Efekty realizacji przyjętej w dniu 18 marca 2020 roku przez Zarząd Emitenta „Strategii rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2020-2022” oraz pozytywnie zaopiniowanej przez Radę Nadzorczą Emitenta (rb nr 7/2020 z dnia 18 marca 2020 roku) są widoczne już w portfelu zamówień i osiągniętych wynikach finansowych Grupy.

W 2020 roku działania te przełożyły się na wzrost, w skali roku, marży brutto na sprzedaży do poziomu 11,7%, ograniczenie kosztów ogólnego zarządu o prawie 9% oraz znaczący wzrost udziału sprzedaży Grupy na rynkach eksportowych do 48%.

W I Q' 2021 roku marża brutto na sprzedaży wyniosła 11,7%, koszty ogólnego zarządu zostały zmniejszone o kolejne 9% w stosunku do analogicznego okresu ub.r., a udział sprzedaży Grupy na rynkach eksportowych wyniósł 44%.

Przyjęta w I Q 2020 roku strategia opracowana została wokół trzech motywów przewodnich:

1. Aktywne poszukiwanie i skoncentrowanie na najbardziej atrakcyjnych rynkach (realokacja),
2. Wdrażanie skutecznych procesów rekrutacji, oceny i rozwoju personelu,
3. Wzrost efektywności całej organizacji.

Celem strategii jest wzrost wyniku netto, wynikającego z działalności operacyjnej oraz uzyskanie pozytywnych przepływów pieniężnych na poziomie zysku netto. Przez wynik netto z działalności operacyjnej w Strategii rozumie się wynik z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych. Zgodnie z założeniami Strategii Grupa koncentruje się na maksymalizacji zysku brutto ze sprzedaży oraz redukcji kosztów ogólnego zarządu. W przypadku MZP (tzn. spółek działających w trybie projektowym) oznacza to maksymalizację wyniku poszczególnych projektów, zarządzanie organizacją sprzedaży w taki sposób, aby złotówka zainwestowana w działania sprzedażowe przynosiła jak największy zwrot w postaci zysku pozyskanych projektów, a funkcje wsparcia (których koszty prezentowane są jako koszty ogólnego zarządu) świadczone były tanio, lecz efektywnie (lean management).

Inwestycje odtworzeniowe oraz rozwojowe planowane są na poziomie amortyzacji. Nie dotyczy do ewentualnych przejęć innych firm lub zorganizowanych części przedsiębiorstw, które – jeżeli wystąpią – mogą przekroczyć wartość inwestycji bieżących.

Wyznaczonym celem aspiracyjnym jest osiągnięcie w okresie realizacji Strategii rozwoju wyniku netto na poziomie 20 mln zł. Precyzyjny termin osiągnięcia tego celu nie jest podawany ze względu na cztery zagrożenia o charakterze makroekonomicznym:

- globalna recesja gospodarcza w wyniku utrzymującej się pandemii,
- problem z pozyskaniem wykwalifikowanych zasobów kadrowych z rynku krajowego,
- zmiany klimatyczne, które mogą wpływać pośrednio lub bezpośrednio poprzez regulacje na opłacalność produkcji (inwestycje),

- możliwości ograniczenia dostępu do rynków zagranicznych (protekcjonizm).

Szczegółowe informacje dotyczące przyjętej Strategii Rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2020-2022 zostały przekazane w raporcie bieżącym Spółki nr 7/2020 z dnia 18 marca 2020 roku.

W ramach przyjętej strategii od momentu jej przyjęcia i opublikowania zrealizowano między innymi następujące działania:

- w oparciu o przeprowadzone analizy rynku zdefiniowano segmenty o dużym potencjale rozwojowym dla Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, zwracając jednocześnie uwagę na znaczenie budowania portfela strategicznych klientów w każdym z tych obszarów oraz wzrost sprzedaży na rynkach zagranicznych. Dla każdego z obszarów rozwojowych wyznaczono konkretne cele do osiągnięcia i plan monitorowanych na bieżąco działań do zrealizowania. Otoczenie rynkowe i potencjalne interesujące kierunki rozwoju Grupy są analizowane na bieżąco. W ślad za w/w analizami i zgodnie z przyjętą strategią Grupy na bieżąco identyfikowane są interesujące kierunki rozwoju, realokowane zasoby, wzmocniane strategiczne i budowane nowe kompetencje w obszarach najbardziej atrakcyjnych;
- podjęto szereg działań i wdrożono wypracowane narzędzia dla poprawy efektywności działalności Spółek Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, zarówno w obszarze działalności produkcyjnej, projektowej, jak i w zakresie pracy pracowników biurowych. W ramach tego obszaru wdrożono między innymi nową wersję IFS, łącznie z modułem projektowym i produkcyjnym;
- wdrożono na poziomie Grupy procedury i narzędzia usprawniające procesy rekrutacji, oceny i rozwoju pracowników;
- wdrożono działania dla identyfikacji i usprawnienia procesów realizowanych w ramach działalności Grupy;
- wypracowano i wdrożono na poziomie Grupy narzędzia dla bieżącego monitorowania i oceny stopnia zaawansowania technicznego i finansowego realizowanych Projektów;
- podjęto szereg działań zmierzających do zwiększenia wydajności zarówno w zakładach produkcyjnych, jak i na budowach, a także do optymalizacji jakości oraz dalszej optymalizacji wykorzystania posiadanych budynków.

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 rozprzestrzenianie 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 znajduje odzwierciedlenie w wynikach Grupy. Odnotowany w I kwartale wzrost wyników finansowych, nie odpowiada w pełni wzrostowi sprzedaży.

Branża, w której działa MOSTOSTAL ZABRZE musi liczyć się ze skutkami pandemii i osłabieniem koniunktury 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 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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w niniejszym raporcie okresowym, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. Na przyszłą sytuację finansową Emitenta i jego Grupy będą miały wpływ wyniki spraw sądowych opisanych w pkt. 4.12 oraz czynniki wykazane w pkt. 4.16 niniejszego raportu okresowego.

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2021 roku wyniosły 160.005 tys. zł i były o 21% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w analizowanym okresie 2021 roku wyniosły 89.960 tys. zł i stanowiły 56% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 70.045 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 44%. Największe zaangażowanie w okresie pierwszego kwartału 2021 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło 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 budowy instalacji kwasu azotowego i azotanu amonu we Włocławku.

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową za pierwszy kwartał 2021 roku wyniósł 18.736 tys. zł, z rentownością 11,7%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku były niższe o 10% i wyniosły 11.207 tys. zł, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 7.529 tys. zł, z rentownością 4,7%.

Pierwszy kwartał 2021 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 4.399 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 2.501 tys. zł z rentownością netto 1,5%.

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

	I Q 2021	I Q 2020	I Q 2021/ I Q 2020
Przychody ze sprzedaży	160 005	131 754	121%
Wynik brutto ze sprzedaży	18 736	17 983	104%
Koszty sprzedaży	2 228	2 610	85%
Koszty ogólnego zarządu	8 979	9 830	91%
Wynik netto ze sprzedaży	7 529	5 543	136%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	10 275	8 884	116%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	7 106	5 700	125%
Wynik brutto	4 399	3 176	139%
Podatek dochodowy	1 796	1 026	175%
Wynik netto	2 603	2 150	121%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	2 448	2 074	118%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	2 332	-3 258	x

**) 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 EBITD jest tożsama z wynikiem z działalności operacyjnej w danych okresach sprawozdawczych.*

Wyniki finansowe Emitenta

Przychody ze sprzedaży Emitenta za pierwszy kwartał 2021 roku osiągnęły poziom 4.958 tys. zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były wyższe o 30% w porównaniu 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 pierwszy kwartał 2021 roku wynikiem brutto ze sprzedaży na poziomie 660 tys. zł, z rentownością 13,3%. Po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidenda uzyskana od jednej ze spółek zależnych w kwocie 4.130 tys. zł, zysk netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 1.039 tys. zł.

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

	I Q 2021	I Q 2020	I Q 2021/ I Q 2020
Przychody ze sprzedaży	4 958	3 813	130%
Wynik brutto ze sprzedaży	660	3 275	20%
Koszty ogólnego zarządu	2 822	3 315	85%
Wynik netto ze sprzedaży	-2 162	-40	-
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	-1 983	88	-
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	-2 361	-297	795%
Wynik brutto	1 145	4 259	27%
Podatek dochodowy	106	24	442%
Wynik netto	1 039	4 235	25%
Całkowite dochody netto	1 039	4 235	25%

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

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

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

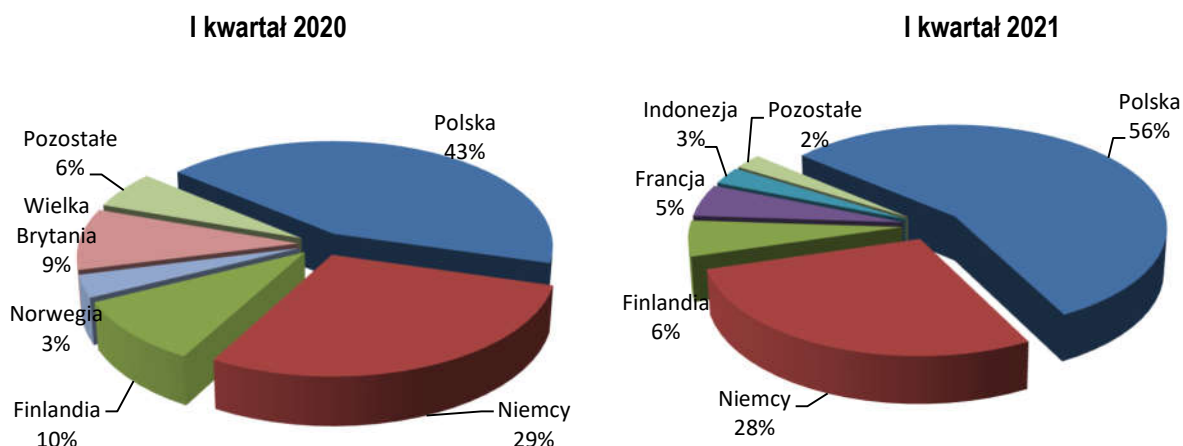
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2021 roku wyniosły 160.005 tys. zł, z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 89.960 tys. zł, co stanowi 56% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 70.045 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 44%.

Głównymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2021 roku były:

- Niemcy 64 % sprzedaży eksportowej,
- Finlandia 13 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 11 % sprzedaży eksportowej,
- Indonezja 6 % sprzedaży eksportowej,
- Austria 2 % sprzedaży eksportowej,
- Norwegia 2 % sprzedaży eksportowej.

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

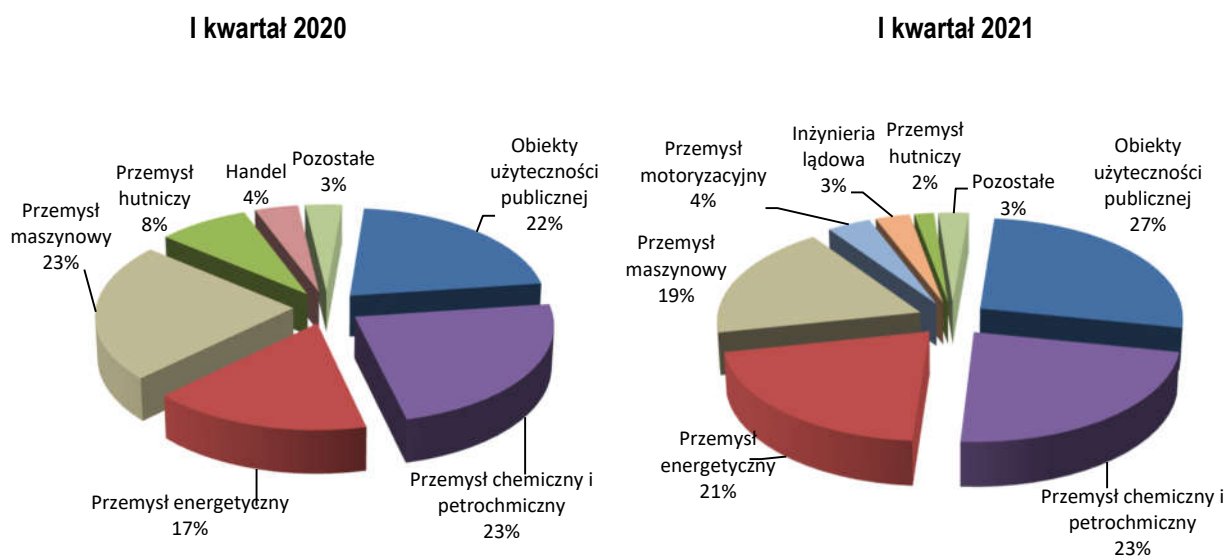
Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale geograficznym w I kwartale 2021 roku oraz w I kwartale 2020 roku.



W I kwartale 2021 roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (27%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (23%), przemysłu energetycznego (21%), przemysłu maszynowego (19%).

W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla przemysłu chemicznego i petrochemicznego (23%), przemysłu maszynowego (23%), obiektów użyteczności publicznej (22%), przemysłu energetycznego (17%), przemysłu hutniczego (8%).

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale na branże w I kwartale 2021 roku oraz w I kwartale 2020 roku.



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 31 marca 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.

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 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 nieznany, a tym samym niemożliwy 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. 647¹ KC.

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

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

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

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

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

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

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
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 531	-	2 531
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 198	(33)	1 166
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 198	(566)	632
powyżej 1 roku	35 834	(25 971)	9 863
Razem	66 283	(26 570)	39 714

B. Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności 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	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
Razem brutto	115 290	(144)	115 145

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

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 niespełnienie wskaźnika średniomiesięcznych wpływów, a w drugiej Spółce niespełnienie wskaźnika wpływów z obrotu gospodarczego proporcjonalnie do zaangażowania we wszystkich bankach, niedotrzymanie wskazanych wskaźników dotyczyło niewielkiej kwoty i w ocenie Zarządu nie rodzi to ryzyka wypowiedzenia umów bankowych.

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

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

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

Wskaźniki płynności na dzień 31 marca 2021 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,33
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,20 ((*aktywa obrotowe – zapasy - RMK*)/zobowiązania krótkoterminowe)

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

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,27
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,17 ((*aktywa obrotowe – zapasy - RMK*)/zobowiązania krótkoterminowe)

a na dzień 31 grudnia 2020 roku poprzedniego 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 według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych płatności

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

Analiza zobowiązań przeterminowanych w według dat zapadalności

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

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

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
Razem	63 865	40 661	28 110	22 601	21 981	29 961	207 179

Analiza zobowiązań przeterminowanych według 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
Razem	17 309	4 251	2 440	819	5 142	29 961

Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

- w okresie 1 stycznia 2021 roku – 31 marca 2021 roku – 43,78%,
- w okresie 1 stycznia 2020 roku – 31 grudnia 2020 roku – 48,06%.

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

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

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
Kursy walut na 31.12.2020 rok	3,7584	4,6148	5,1327	0,1753	0,4598	0,4400	0,6202	x
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
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	3,9463	4,8455	5,3893	0,1841	0,4828	0,4620	0,6512	x
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
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	3,5705	4,3841	4,8761	0,1665	0,4368	0,4180	0,5892	x
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 31 marca 2021 roku wyniosła 32 171 tys. zł. Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 31 392 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.

Analiza wrażliwości stopy procentowej

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

Analiza wrażliwości 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 rodzi 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 podjęły szereg działań zarówno krótko, jak i długoterminowych. W pierwszej kolejności 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 korzystają także 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:

- dynamika szczepień w Polsce i innych państwach,
- 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.

4.8 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	160 005	131 754
Rentowność brutto na sprzedaży (wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	11,7%	13,6%
Rentowność operacyjna (wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)	4,4%	4,3%
Rentowność EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży)	6,4%	6,7%
Rentowność brutto (wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)	2,7%	2,4%
Rentowność netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	1,6%	1,6%
Rentowność kapitału własnego (wynik finansowy netto/kapitał własny)	1,5%	1,2%
Rentowność majątku (aktywów) (wynik finansowy netto/suma bilansowa)	0,5%	0,4%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były o 21% wyższe. Niestety odnotowano spadek marży brutto ze sprzedaży o 1,9 p.p. do poziomu 11,7%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które były o 10% niższe w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE na zamknięcie pierwszego kwartału 2021 roku osiągnęła rentowność netto na tym samym poziomie co w I kwartale ub.r., tj. 1,6%.

Ocena płynności

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

Kapitał obrotowy:

w tys. zł	31.03.2021	31.03.2020
1. Majątek obrotowy	318 942	301 937
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	240 602	237 491
3. Kapitał obrotowy (1-2)	78 340	64 446
4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego (3/1)	24,6%	21,3%

Na dzień 31 marca 2021 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 78.340 tys. zł.

Cykle rotacji:

w dniach	31.03.2021	31.03.2020
1. Wskaźnik obrotu należności (średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)	82	98
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)	52	65

Analiza wskaźników rotacji zobowiązań i należności wykazała skrócenie okresu cyklu należności od odbiorców dostaw i usług oraz cyklu zobowiązań z tytułu dostaw i usług w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Ocena płynności:

	31.03.2021	31.03.2020
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,33	1,27
2. Płynność II stopnia (szybka) ((aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,23	1,20

Wskaźniki płynności według stanu na dzień 31 marca 2021 roku były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. 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 półrocznym 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 2020 r. (26 lutego 2021 r.)	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021 r. (13 maja 2021 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za 2020 r. (26 lutego 2021 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021 r. (13 maja 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 I kwartału 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 r. 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).

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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień przekazania raportu rocznego za 2020 roku posiadają akcje Emitenta w liczbie przedstawionej poniżej:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2020 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021 r.
RADA NADZORCZA						
Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o.*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24 646 822	-	-	-	24.646.822
ZARZĄD						
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	510.000	-	-	-	510.000
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 *).

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

MZ S.A.	Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc.	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.</p> <p>W okresie od 30 października 2020 roku do 8 stycznia 2021 roku nastąpiła pomiędzy MZ a Wood kolejna wymiana pism w postępowaniu arbitrażowym. Pisma te nie zmieniły stanowisk żadnej ze Stron. 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 8,6 mln zł.</p> <p>W ocenie Zarządu MZ roszczenia Wood względem Emitenta są bezzasadne. Zarząd MZ podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko, iż Umowa nie została naruszone 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.</p> <p>Przesłuchanie świadków i ekspertów zostało przesunięte na grudzień 2021 roku. Przesunięcie to jest skutkiem pandemii Covid-19, ponieważ przesłuchanie ma się odbyć z osobistym udziałem członków Trybunału Arbitrażowego, stron sporu, świadków i ekspertów. W związku z tym przesunięciem, Emitent zakłada, że rozstrzygnięcie sporu jest możliwe do</p>
---------	--	-----------------	--------	--

końca II kwartału 2022 roku, jakkolwiek wyznaczenie daty wydania orzeczenia należy wyłącznie do Trybunału Arbitrażowego.

Pomimo, iż Zarząd Spółki przewiduje w oparciu o dokonane na rzecz Spółki liczne analizy prawne, że spór zostanie rozstrzygnięty na rzecz Spółki, w związku z faktem, że zakończenie procesu powinno nastąpić do drugiego kwartału 2022 roku, Zarząd dokonał, analizy potencjalnego wpływu niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu, jako zdarzenia, które potencjalnie może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki oraz spowodować potencjalne zagrożenie kontynuacji działalności. Po dokonanej analizie, tak jak wspomniano w sprawozdaniu rocznym, Zarząd 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. rozważyła złożenie apelacji od wyroku pierwszej instancji. Sprawa w toku. Należy jednocześnie zaznaczyć, iż ewentualne zakończenie postępowania z negatywnym wyrokiem dla spółki nie wpłynie na sytuację finansową oraz wyniki spółki PRInż S.A. oraz całej Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, ze względu na fakt, iż konsekwencje uruchomienia przez DTŚ gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych zostały ujęte w księgach finansowych w latach wcześniejszych.
------------	--	--	--------	--

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

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

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

przede wszystkim dofinansowania ww. spółki celowej celem pokrycia kosztów wykonawstwa zastępczego, a także pozostałych kosztów związanych między innymi z nadzorem autorskim, obsługą prawną, naprawą błędów wykonawców.

Aktualna wartość przedmiotu sporu wynosi 177,7 mln zł.

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

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

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

Potwierdzeniem stanowiska Emitenta jest rozpoczęte przez MZ, przeszło rok przed złożeniem powództwa przez Zamawiającego, postępowanie sądowe, na podstawie złożonego w lipcu 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozwu przeciwko Zamawiającemu. W pozwie tym Emitent wniósł o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania żadnych kwot z gwarancji ubezpieczeniowych, zabezpieczających należyte wykonanie kontraktu. Wartość pozwu określono na kwotę 36,0 mln zł.

Pismem procesowym z października 2017 roku Zamawiający wniósł o uchylenie zabezpieczenia udzielonego Wykonawcy na mocy postanowienia sądu, w którym to sąd udzielił MZ i Hochtief zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania w jakiegokolwiek wysokości z ustanowionych gwarancji należytego wykonania kontraktu i ustalenie, że Województwu nie przysługują żadne podlegające zaspokojeniu z tych gwarancji roszczenia, przez zakazanie Województwu przyjmowania od Towarzystwa Ubezpieczeniowego jakichkolwiek kwot z gwarancji należytego wykonania umowy. W listopadzie 2017 roku sąd wydał postanowienie o oddaleniu powyższego wniosku Województwa, na co Zamawiający wniósł zażalenie. W kwietniu 2018 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał postanowienie w przedmiocie oddalenia ww. zażalenia.

Pomimo istnienia powyższego zabezpieczenia, w dniu 14 sierpnia 2019 roku, Zamawiający złożył przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeniowemu pozew o zapłatę. W dniu 13 grudnia 2019 roku Emitent przystąpił do ww. postępowania jako interwenient uboczny po stronie pozwanej. W piśmie procesowym, poza wnioskami o oddalenie w całości powództwa, dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z zeznań świadków i dowodów z dokumentów powołanych w treści interwencji, Emitent wniósł o zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego prowadzonego na podstawie pozwu z lipca 2013 roku, gdyż rozstrzygnięcie tego sporu zależy od wyniku postępowania, w którym sąd wyda werdykt o żądaniu głównym Konsorcjum z udziałem Emitenta, tj. o ustalenie, że w następstwie

złożonego w czerwcu 2013 roku oświadczenia o odstąpieniu od zawartej w lipcu 2009 roku pomiędzy Zamawiającym a Konsorcjum umowy, Zamawiający nie jest uprawniony do skorzystania z posiadanych gwarancji ubezpieczeniowych. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu prowadzonego z powództwa Konsorcjum z lipca 2013 roku, na które Zamawiający wniósł zażalenie.

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 powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W I kwartale 2021 roku Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 wyniosły na dzień 31 marca 2021 roku 112.438 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 limitów na gwarancje udzielonych podmiotom z Grupy Kapitałowej.

Wartość zobowiązań warunkowych w tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła na dzień 31 marca 2021 roku 238.546 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.

Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzielały w okresie I kwartału 2021 roku poręczeń oraz gwarancji, których łączna wartość dla jednego podmiotu lub jednostki od niego zależnej jest znacząca. Istotnym zobowiązaniem warunkowym wystawionym w okresie wcześniejszym jest wystawiona przez Emitenta gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Kinetics Technology S.p.A. dot. projektu EFRA (w zakresie kontraktu mechanicznego) w wysokości 11.250 tys. zł, z terminem ważności przypadającym na 16 sierpnia 2022 roku.

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 sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłą sytuację kadrową, majątkową oraz wyniki finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej.

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

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

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

- sytuacja w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 26 lutego 2021 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w IV kwartale 2020 roku zmniejszył się realnie o 2,8% rok do roku, wobec wzrostu o 3,6% w analogicznym kwartale 2019 roku (w cenach stałych średniorocznego roku poprzedniego).

Wpłynęły na to: obniżenie popytu krajowego o 3,4% (w III kw. 2020 roku odnotowano zmniejszenie popytu krajowego o 3,2%), spadek akumulacji brutto o 8,7% (wobec spadku w III kwartale 2020 r. o 20,2%) oraz spadek spożycia ogółem o 1,4% (wobec wzrostu w III kwartale 2020 roku o 1,0%). Spożycie w sektorze gospodarstw domowych zmniejszyło się o 3,2% (wobec wzrostu w III kw. 2020 roku o 0,4%). Nakłady brutto na środki trwałe obniżyły się o 10,9% (wobec spadku w III kwartale 2020 roku o 9,0%). W IV kwartale 2020 roku zanotowano pozytywny wpływ eksportu netto na tempo wzrostu gospodarczego, który wyniósł +0,4 p. proc. (wobec +1,7 p. proc. w III kw. 2020 roku).

- Prezentowany wstępny szacunek PKB za IV kwartał 2020 roku uwzględnia efekty wystąpienia COVID-19 i wprowadzenie rządowych środków celem przeciwdziałania skutkom epidemii.
- Poziom inflacji - wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych wg raportu GUS opublikowanego 15 kwietnia 2021 roku w marcu 2021 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku wzrosły o 3,2% (przy wzroście cen usług o 7,3% i towarów o 1,9%). W stosunku do poprzedniego miesiąca ceny towarów i usług wzrosły o 1,0% (w tym towarów o 1,0% i usług o 0,8%).
- Prognozy PKB na 2021 rok - z raportu Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) z 5 maja 2021 roku PKB Polski wzrośnie o 3,8 % w całym 2021 roku, zaś w I kw. spodziewany jest spadek na poziomie -2,3 %. W 2022 roku spodziewany jest wzrost PKB o 4,5 % r/r. Rekordowego tempa wzrostu spodziewać się należy w drugim kwartale, co wynikać będzie w dużej mierze z efektów statystycznych - niskiej bazy odniesienia z drugiego kwartału 2020 roku, w którym rozpoczął się kryzys. W całym 2021 roku produkt krajowy brutto zwiększy się o 3,8 %, a w 2022 roku wzrost jeszcze przyspieszy do 4,5%. Szacowany spadek PKB w I kw. br. jest głębszy niż wcześniej oceniano ze względu na zamknięcie dużej części gospodarki w związku z trzecią falą epidemii koronawirusa.

Według szacunków Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG), tempo wzrostu produktu krajowego brutto w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosło -2,3 p% Był to już czwarty z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego było ujemne. Instytut prognozuje, że w 2021 roku wzrost popytu krajowego wyniesie 3,5 %, a w następnym 4,7%, zaś jeśli chodzi o spożycie gospodarstw domowych wzrośnie ono o 3,8 % w br., a w 2022 roku tempo jego wzrostu zwiększy się do 4,5 %.

Zdaniem IPAG powrót inwestycji na ścieżkę wzrostu nastąpi dopiero w II połowie br. W całym 2021 roku oczekiwać należy, że nakłady brutto na środki trwałe wzrosną o 3,5 % oraz o 5 % w roku następnym. Dynamiki te nie będą jednak w stanie zapewnić powrotu stopy nakładów inwestycyjnych do poziomu sprzed kryzysu.

W całym 2021 roku wartość dodana w przemyśle wzrośnie o 6,3 %, a produkcja sprzedana przemysłu o 8,5 %. W roku 2022 wartość dodana przemysłu wzrośnie o 4 %, a produkcja przemysłowa zwiększy się o 5 %.

W sektorze produkcji budowlano-montażowej odbicie nastąpi w II poł. 2021 roku, które jednak nie pozwoli na zniwelowanie skutków kryzysu z poprzednich pięciu kwartałów.

W całym 2021 roku wartość dodana w budownictwie zwiększyła się o 2,8 %, a produkcja sprzedana budownictwa (w pełnej zbiorowości przedsiębiorstw budowlanych) wzrosła o 5,1 %. W 2022 roku tempo wzrostu w budownictwie przyspieszyło. Wartość dodana wzrosła o 5,5 %, a produkcja sprzedana (w pełnej zbiorowości przedsiębiorstw) o 6,2 %

W 2021 roku tempo wzrostu importu wyniosło 6,8 %, eksportu - 7,7 % W 2022 roku tempa wzrostu importu i eksportu wyniosły odpowiednio: 6,2 i 5,8 %.

- sytuacja w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 22 kwietnia 2021 roku, produkcja budowlano - montażowa (w cenach stałych) zrealizowana na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób w marcu 2021 roku była niższa o 10,8% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku (przed rokiem wzrost o 3,7%) oraz wyższa o 34,2% w stosunku do lutego 2021 roku (przed rokiem wzrost o 25,0%).
 - W porównaniu z lutym 2021 roku zwiększenie wartości robót zanotowano we wszystkich działach budownictwa, z tego w jednostkach specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 36,2%, wykonujących roboty specjalistyczne o 35,4%, oraz związanych z budową budynków o 31,2%. W okresie styczeń-marzec 2021 roku, w odniesieniu do tego samego okresu 2020 roku, zmniejszenie wartości produkcji budowlano-montażowej wystąpiło w przedsiębiorstwach wykonujących roboty budowlane specjalistyczne (o 8,4%), wznoszących obiekty inżynierii lądowej i wodnej (o 11,2%) oraz zajmujących się budową budynków (o 18,9%). Wartość produkcji budowlano-montażowej obejmująca roboty inwestycyjne w marcu 2021 roku była niższa o 15,4% w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku (w 2020 roku spadek o 0,1%), wartość robót o charakterze remontowym zmniejszyła się o 2,1% (w 2020 roku wzrost o 11,7%). W okresie styczeń-marzec 2021 roku, w odniesieniu do tego samego okresu poprzedniego roku, wystąpił spadek wartości robót inwestycyjnych (o 17,9%) oraz remontowych (o 4,6%) wobec wzrostów analogicznych prac o 4,2% i 8,9% w 2020 roku.
 - Dynamika produkcji budowlano-montażowej w marcu 2021 roku (w cenach stałych) w porównaniu do przeciętnej miesięcznej wartości z roku 2015 wyniosła 93,1. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa kształtowała się na poziomie niższym o 11,8% w porównaniu z analogicznym miesiącem 2020 roku i o 1,5% wyższym w porównaniu z lutym 2021 roku.
 - Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej w marcu 2021 roku - wg wstępnych danych, w marcu 2021 roku ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 2,6%, a w porównaniu z lutym 2021 roku - o 0,4%. W marcu 2021 roku w stosunku do lutego 2021 roku zanotowano wzrost cen budowy budynków oraz budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej po 0,4%, a także robót budowlanych specjalistycznych - o 0,2%. W porównaniu z marcem 2020 roku podniesiono ceny budowy budynków o 3,0% oraz budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 2,6%, jak również robót budowlanych specjalistycznych - o 2,0%.
- wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA) w kwietniu w budownictwie wg publikacji GUS z 22 kwietnia 2021 roku kształtuje się na poziomie minus 13,7 – nieco wyższym od notowanego w marcu (minus 15,5).
- pogorszenie kondycji finansowej branży budowlanej ze względu na zatory płatnicze, wzrost cen materiałów (m.in. stal) oraz brak realnej waloryzacji kosztów w umowach z inwestorami publicznymi,
- wielu inwestorów, w obecnej sytuacji rynkowej przeprowadza ponowną analizę opłacalności planowanych inwestycji,
- 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 osiąganych marż,
- trudności w pozyskaniu wysokokwalifikowanych pracowników,
- w przypadku głównie inwestycji realizowanych zgodnie z Prawem zamówień publicznych, przedłużające się i wielokrotnie powtarzane procedury przetargowe, nieprowadzące do sprawnego rozstrzygnięcia i kontraktacji zamówień,
- 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 kontraktu na prace mechaniczne realizowane dla firmy Kinetics Technology S.p.A. (KT) w ramach projektu EFRA. W ostatnim okresie strony wróciły do rozmów w sprawie finalnego rozliczenia tego kontraktu. Emitent oczekuje uzyskania od KT w wyniku tych rozmów zapłaty kilkunastu milionów złotych. W przypadku braku porozumienia Emitent skieruje sprawę 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 udzielonych 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 ostatnim raporcie za 2020 rok opublikowanym w dniu 26 lutego 2021 roku.
- finalizacja transakcji sprzedaży niezabudowanej nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni całkowitej 24,7 ha położonej w Bytomiu, przy ul. Strzelców Bytomskich. O zawarciu umowy przedwstępnej Emitent informował w rb nr 51/2020 z dnia 12 października 2020 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 również opisanego w pkt 4.12,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19 – na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie jest w stanie oszacować wpływu pandemii 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 I kwartał 2021 roku.

Prezes Zarządu
Dariusz Pietyszuk
13 maja 2021 roku

.....

Podpis

Wiceprezes Zarządu
Witold Grabysz
13 maja 2021 roku

.....

Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy Grupy Kapitałowej
Izabela Kramorz-Januszek
13 maja 2021 roku

.....

Podpis