MOSTOSTAL ZABRZE

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

rozszerzone o

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

ZA I PÓŁROCZE 2021 ROKU

Gliwice, dnia 12 sierpnia 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 24
3.4 Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ 25
3.5 Zmiany wartości szacunkowych 25
3.6 Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 27
3.7 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane 27
3.8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności 27
3.9 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych 29
3.10 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej 30

3.10.1 Aktywa trwałe 30
3.10.2 Aktywa obrotowe 32
3.10.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży 33
3.10.4 Zobowiązania długoterminowe 34
3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe 35
3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży 36
3.10.7 Przychody i koszty 37
3.10.8 Wyniki finansowe działalności zaniechanej 39
3.10.9 Umowy o usługi budowlane 39
3.10.10 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych 40

3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta 43

3.11.1 Aktywa trwałe 43
3.11.2 Aktywa obrotowe 44
3.11.3 Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży 45
3.11.4 Zobowiązania długoterminowe 46
3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe 47

3.11.6 Zobowiązania dotyczące aktywów (grupy aktywów) klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży....48
3.11.7 Przychody i koszty....49
3.11.8 Umowy o usługi budowlane....51
3.11.9 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych....52
3.12 Dotacje....53
4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ....54
4.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji....54
4.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej....55
4.3 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej....55
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....59
4.5 Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe....61
4.6 Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej przypadające na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne....63
4.7 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego....65
4.8 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej....73
4.9 Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych....74
4.10 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz znaczące zmiany w akcjonariacie Emitenta....74
4.11 Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania....75
4.12 Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych....76
4.13 Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe....80
4.14 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną....80
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....81
4.16 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów....81
4.17 Oświadczenie Zarządu....84

1. Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
Przychody ze sprzedaży	366 412	277 940	80 580	62 581
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	327 980	243 226	72 128	54 765
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 755	12 334	3 465	2 777
Zysk (strata) brutto	11 336	7 741	2 493	1 743
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	8 081	4 367	1 777	983
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 081	4 367	1 777	983
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,11	0,06	0,02	0,01
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,11	0,06	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,11	0,06	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontunuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,11	0,06	0,02	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 800	(9 378)	1 935	(2 112)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 754)	(1 496)	(606)	(337)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 174)	2 928	(258)	659
Przepływy pieniężne netto, razem	5 313	(7 941)	1 168	(1 788)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	33 835	23 095	7 484	5 171
	Na dzień 30.06.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.	Na dzień 30.06.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.
Aktywa	545 414	478 581	120 645	103 706
Zobowiązania długoterminowe	56 059	56 545	12 400	12 253
Zobowiązania krótkoterminowe	303 933	246 701	67 230	53 459
Kapitał własny	185 422	175 335	41 015	37 994
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 988	32 316
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,46	2,33	0,54	0,50
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,46	2,33	0,54	0,50

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
Przychody ze sprzedaży	8 845	10 708	1 945	2 411
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 587	5 734	1 668	1 291
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 472)	(989)	(983)	(223)
Zysk (strata) brutto	10 543	11 171	2 319	2 515
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	10 352	10 260	2 277	2 310
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	10 352	10 260	2 277	2 310
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,14	0,14	0,03	0,03
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,14	0,14	0,03	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,14	0,14	0,03	0,03
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontunuowanej na jedną akcję (w zł/EURO)	0,14	0,14	0,03	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 304)	(6 562)	(2 046)	(1 477)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 282	2 833	1 162	638
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 432	(411)	1 195	(93)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 410	(4 140)	310	(932)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 898	745	420	167
	Na dzień 30.06.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.	Na dzień 30.06.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.
Aktywa	153 017	160 887	33 847	34 863
Zobowiązania długoterminowe	11 170	23 285	2 471	5 046
Zobowiązania krótkoterminowe	27 831	33 938	6 156	7 354
Kapitał własny	114 016	103 664	25 220	22 463
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	32 988	32 316
Liczba akcji (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,53	1,39	0,34	0,30
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,53	1,39	0,34	0,30

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

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
kurs średni	4,5472	4,4742	4,4413
kurs na dzień bilansowy	4,5208	4,6148	4,4660

2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Grupa Kapitałowa

2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	**157 390**	**153 742**	**152 987**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	70 180	72 416	75 169
2. Nieruchomości inwestycyjne	40 976	41 671	41 095
3. Wartości niematerialne	4 031	3 873	3 391
4. Długoterminowe aktywa finansowe	1 039	308	363
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 152	34 338	32 146
4. Długoterminowe należności	4 012	1 136	823
- należności	-	-	-
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 012	1 136	823
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	**388 024**	**324 839**	**293 274**
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**362 718**	**300 400**	**269 178**
1. Zapasy	21 802	19 778	16 374
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	231 565	175 784	145 235
- z tytułu dostaw i usług	209 171	156 658	118 640
- pozostałe należności	17 153	15 104	20 167
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 241	4 022	6 428
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	74 605	74 456	80 761
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	250	233	768
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	661	1 627	2 945
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 835	28 522	23 095
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**25 306**	**24 439**	**24 096**
Aktywa razem	**545 414**	**478 581**	**446 261**
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	**185 422**	**175 335**	**169 482**
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	**183 589**	**173 558**	**167 951**
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(9 992)	(11 962)	(11 439)
3. Zysk/straty zatrzymane	44 450	36 389	30 259
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	**1 833**	**1 777**	**1 531**
B. Zobowiązania	**359 992**	**303 246**	**276 779**
B.1. Zobowiązania długoterminowe	**56 059**	**56 545**	**58 987**
1. Długoterminowe rezerwy	21 213	20 633	20 818
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 719	20 387	21 223
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 184	4 643	5 090
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	9 617	10 882	11 856
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	77	-	-
6. Długoterminowe zobowiązania	249	-	-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	**303 933**	**246 701**	**217 792**
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	**303 933**	**246 701**	**217 792**
1. Krótkoterminowe rezerwy	7 213	8 170	8 524
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	29 944	26 749	24 776
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 987	5 334	4 987
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	984	3 736	2 535
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	212 805	166 354	150 396
- z tytułu dostaw i usług	105 454	93 327	76 149
- pozostałe zobowiązania	83 087	60 357	66 154
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 264	12 670	8 093
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	44 061	34 207	25 500
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 939	2 151	1 074
B.2.2 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	**545 414**	**478 581**	**446 261**

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość księgowa	183 589	173 558	167 951
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,46	2,33	2,25
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,46	2,33	2,25

2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
I.	**Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	366 412	277 940
II.	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**	327 980	243 226
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**38 432**	**34 714**
III.	Koszty sprzedaży	4 358	4 630
IV.	Koszty ogólnego zarządu	17 568	17 835
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży	**16 506**	**12 249**
V.	Pozostałe przychody	1 446	2 691
VI.	Pozostałe koszty	2 197	2 606
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**15 755**	**12 334**
VII.	Przychody finansowe	56	366
VIII.	Koszty finansowe	4 475	4 959
IX.	Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
	Zysk (strata) brutto	**11 336**	**7 741**
X.	Podatek dochodowy	3 255	3 374
	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	**8 081**	**4 367**
XI.	Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII.	***Zysk (strata) netto za rok obrotowy***	**8 081**	**4 367**
	- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	361	161
	- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	**7 720**	**4 206**

	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
I.	**Zysk netto**	**8 081**	**4 367**
	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	**2 464**	**(1 744)**
	- wyceny instrumentów zabezpieczających	2 464	(1 744)
	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i	**-**	**-**
	- zyski/straty aktuarialne	-	-
	- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II.	**Inne całkowite dochody brutto**	**2 464**	**(1 744)**
	Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	**468**	**(331)**
	- wyceny instrumentów zabezpieczających	468	(331)
	Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	**(47)**	**(55)**
	- zyski/straty aktuarialne	-	-
	- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(47)	(55)
III.	**Inne całkowite dochody netto**	**2 043**	**(1 358)**
IV.	**Całkowite dochody netto ogółem**	**10 124**	**3 009**
	Przypadające na na udziały niekontrolujące	386	137
	Przynależne akcjonariuszom spółki	**9 738**	**2 872**

Zysk na akcję		
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,11	0,06
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,11	0,06
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,11	0,06
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,11	0,06
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,11	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,11	0,06

2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	**Zysk (strata) netto**	**8 081**	**4 367**
II.	**Korekty razem**	**4 480**	**(7 528)**
1.	Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
2.	Amortyzacja	6 276	6 348
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(441)	(5)
4.	Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
5.	Koszty z tytułu odsetek	921	665
6.	Przychody z tytułu odsetek	(299)	(10)
7.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(68)	(162)
8.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	68
9.	Zysk (strata) z wyceny aktywów	(453)	1 392
10.	Zmiana stanu rezerw	(1 133)	(2 476)
11.	Zmiana stanu zapasów	(2 024)	(2 715)
12.	Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(58 529)	23 460
13.	Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	47 262	16
14.	Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	9 707	(37 662)
15.	Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	3 255	3 374
16.	Inne korekty z działalności operacyjnej	6	179
III.	**Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)**	**12 561**	**(3 161)**
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(3 761)	(6 217)
IV.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem**	**8 800**	**(9 378)**
	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1.	Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	109	35
2.	Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-
3.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3	-
4.	Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	179	515
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	(3 045)	(2 046)
8.	Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	-
9.	Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-
I.	**Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**	**(2 754)**	**(1 496)**
	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1.	Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
2.	Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
3.	Wpływyz tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	4 113	7 189
4.	Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(1 365)	(519)
5.	Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	(276)	(169)
6.	Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(2 731)	(2 862)
7.	Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(740)	(712)
8.	Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(175)	1
I.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**	**(1 174)**	**2 928**
	Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych	**4 872**	**(7 946)**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	441	5
	Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	**5 313**	**(7 941)**
	Środki pieniężne na początek okresu	**28 522**	**31 036**
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym	**33 835**	**23 095**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 140	2 571

2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku					
	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	149 131	(10 026)	25 986	**165 091**	1 606	**166 697**
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	**-**	-	**-**
Saldo na dzień 01.01.2020 roku po korektach	**149 131**	**(10 026)**	**25 986**	**165 091**	**1 606**	**166 697**
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	**-**	**(1 413)**	**4 273**	**2 860**	**(75)**	**2 785**
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	4 206	**4 206**	161	**4 367**
Inne całkowite dochody netto	**-**	**(1 413)**	**55**	**(1 358)**	**(24)**	**(1 382)**
Całkowite dochody netto	**-**	**(1 413)**	**4 261**	**2 848**	**137**	**2 985**
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	231	**231**	(431)	**(200)**
Wypłata dywidendy	-	-	(219)	**(219)**	219	**-**
Pozostałe zmiany	-	-	-	**-**	-	**-**
Saldo na dzień 30.06.2020 roku	**149 131**	**(11 439)**	**30 259**	**167 951**	**1 531**	**169 482**

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

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku					
	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	149 131	(11 962)	36 389	**173 558**	1 777	**175 335**
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	**-**	-	**-**
Saldo na dzień 01.01.2021 roku po korektach	**149 131**	**(11 962)**	**36 389**	**173 558**	**1 777**	**175 335**
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	**-**	**1 970**	**8 061**	**10 031**	**56**	**10 087**
Zysk/ strata za rok obrotowy	-		7 720	**7 720**	361	**8 081**
Inne całkowite dochody netto	**-**	**1 970**	**47**	**2 017**	**26**	**2 043**
Całkowite dochody netto	**-**	**1 970**	**7 767**	**9 737**	**387**	**10 124**
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	672	**672**	(660)	**12**
Wypłata dywidendy	-	-	(329)	**(329)**	329	**-**
Pozostałe zmiany	-	-	(49)	**(49)**	-	**(49)**
Saldo na dzień 30.06.2021 roku	**149 131**	**(9 992)**	**44 450**	**183 589**	**1 833**	**185 422**

2.1.5 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1. Należności warunkowe	**15 084**	**18 988**	**22 697**
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	**-**	**-**	**-**
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	-	-	-
1.2. Od **pozostałych** jednostek (z tytułu)	**15 084**	**18 988**	**22 697**
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 825	18 674	22 383
- wekslowe	259	314	314
- inne należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	**441 951**	**404 144**	**361 991**
2.1. gwarancji i udzielone poręczenia	390 672	350 362	351 573
2.2. wekslowe	7 634	10 177	6 363
2.3. spór arbitrażowy z Wood (szerszy opis w nocie 4.12.)	39 102	39 102	-
2.4. pozostałe	4 543	4 503	4 055
Pozycje pozabilansowe razem	**(426 867)**	**(385 156)**	**(339 294)**

2.2 Emitent

2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	**88 014**	**94 698**	**94 740**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 999	2 142	1 787
2. Nieruchomości inwestycyjne	17 279	17 758	18 541
3. Wartości niematerialne	1 513	1 216	1 966
4. Długoterminowe aktywa finansowe	63 331	69 924	68 919
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 794	3 658	3 527
4. Długoterminowe należności	98	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	**65 003**	**66 189**	**65 976**
B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**40 564**	**41 750**	**41 880**
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	21 816	21 816	27 315
- z tytułu dostaw i usług	19 356	18 777	20 350
- pozostałe należności	939	2 281	5 148
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 521	758	1 817
3. Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)	15 231	13 399	12 501
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	197	198	254
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 422	5 849	1 065
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 898	488	745
B.2. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**24 439**	**24 439**	**24 096**
Aktywa razem	**153 017**	**160 887**	**160 716**

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
A. Kapitał własny	**114 016**	**103 664**	**112 275**
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)	(499)	(523)
3. Zysk/straty zatrzymane	(34 616)	(44 968)	(36 333)
B. Zobowiązania	**39 001**	**57 223**	**48 441**
B.1. Zobowiązania długoterminowe	**11 170**	**23 285**	**21 597**
1. Długoterminowe rezerwy	907	966	956
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 564	3 238	3 084
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	934	4 091	2 518
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	265	490	539
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5 500	14 500	14 500
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-
B.2. Zobowiązania krótkoterminowe	**27 831**	**33 938**	**26 844**
B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	**27 831**	**33 938**	**26 844**
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 485	1 083	1 685
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 555	7 650	1 124
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	493	539	456
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24	10	-
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	22 274	24 656	23 579
- z tytułu dostaw i usług	12 853	15 245	15 470
- pozostałe zobowiązania	7 516	7 397	6 976
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 905	2 014	1 133
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	**153 017**	**160 887**	**160 716**

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość księgowa	114 016	103 664	112 275
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,53	1,39	1,51
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,53	1,39	1,51

2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
I.	**Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**	8 845	10 708
II.	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**	7 587	5 734
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**1 258**	**4 974**
III.	Koszty sprzedaży	-	-
IV.	Koszty ogólnego zarządu	5 876	5 911
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży	**(4 618)**	**(937)**
V.	Pozostałe przychody	907	1 103
VI.	Pozostałe koszty	761	1 155
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**(4 472)**	**(989)**
VII.	Przychody finansowe	22 128	13 032
VIII.	Koszty finansowe	7 113	872
IX.	Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
	Zysk (strata) brutto	**10 543**	**11 171**
X.	Podatek dochodowy	191	911
	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	**10 352**	**10 260**
XI.	Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
XII.	***Zysk (strata) netto za rok obrotowy***	**10 352**	**10 260**

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
I.	**Zysk netto**	**10 352**	**10 260**
	Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	**-**	**-**
	- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
	Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i	**-**	**-**
	- zyski/straty aktuarialne	-	-
	- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II.	**Inne całkowite dochody brutto**	**-**	**-**
	Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	**-**	**-**
	- wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
	Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	**-**	**-**
	- zyski/straty aktuarialne	-	-
	- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-
III.	**Inne całkowite dochody netto**	**-**	**-**
IV.	**Całkowite dochody netto ogółem**	**10 352**	**10 260**

	Zysk na akcję		
	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,14	0,14
	Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,14	0,14
	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,14	0,14
	Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,14	0,14
	Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	0,14	0,14
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,14	0,14

2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2021 roku	Za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2020 roku
A.		**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
	I.	**Zysk (strata) netto**	**10 352**	**10 260**
	II.	**Korekty razem**	**(19 655)**	**(16 716)**
	1.	Amortyzacja	774	770
	2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
	3.	Udziały w zyskach (dywidendy)	(22 021)	(12 591)
	4.	Koszty z tytułu odsetek	266	394
	5.	Przychody z tytułu odsetek	(41)	(26)
	6.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	(1)	167
	7.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	-	54
	8.	Zysk (strata) z wyceny aktywów	6 343	-
	9.	Zmiana stanu rezerw	343	(3 251)
	10.	Zmiana stanu zapasów	-	-
	11.	Zmiana stanu należności, w tym rozliczeń międzyokresowych	(1 665)	6 660
	12.	Zmiana stanu zobowiązań, w tym rozliczeń międzyokresowych	(2 046)	(5 458)
	13.	Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	(1 832)	(4 350)
	14.	Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	191	911
	15.	Inne korekty z działalności operacyjnej	34	4
	III.	**Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)**	**(9 303)**	**(6 456)**
		Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(1)	(106)
	IV.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem**	**(9 304)**	**(6 562)**
B.		**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
	1.	Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	41	6
	2.	Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	3 991	3 796
	3.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4.	Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 372	77
	5.	Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	1 250	3 500
	6.	Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(600)	(1 255)
	7.	Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(772)	(1 291)
	8.	Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	(2 000)
	9.	Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-
	I.	**Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**	**5 282**	**2 833**
C.		**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
	1.	Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2.	Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3.	Wpływyz tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	5 850	7 338
	4.	Wydatki z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	(46)	(7 026)
	5.	Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-
	6.	Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(270)	(216)
	7.	Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(102)	(7)
	8.	Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	-	(500)
	I.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej**	**5 432**	**(411)**
D.		**Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+/-B.I+/-C.I) przed zmianą z tytułu różnic kursowych**	**1 410**	**(4 140)**
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
E.		**Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych**	**1 410**	**(4 140)**
F.		**Środki pieniężne na początek okresu**	**488**	**4 885**
G.		**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-E), w tym**	**1 898**	**745**
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	**-**	**-**	**10 260**	**10 260**
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	10 260	**10 260**
Inne całkowite dochody netto	**-**	**-**	**-**	**-**
Całkowite dochody netto	**-**	**-**	**10 260**	**10 260**
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	**-**
Wypłata dywidendy	-	-	-	**-**
Pozostałe zmiany	-	-	-	**-**
Saldo na dzień 30.06.2020 roku	**149 131**	**(523)**	**(36 333)**	**112 275**

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

2.2.5 Pozycje pozabilansowe

Jednostkowe pozycje pozabilansowe	**30.06.2021**	**31.12.2020**	**30.06.2020**
1. Należności warunkowe	**10 021**	**11 759**	**15 741**
1.1. Od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ (z tytułu)	**927**	**1 009**	**1 020**
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- wekslowe	927	1 009	1 020
1.2. Od **pozostałych** jednostek (z tytułu)	**9 094**	**10 750**	**14 721**
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	8 835	10 436	14 407
- wekslowe	259	314	314
- inne należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	**306 151**	**280 377**	**252 972**
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta i udzielone poręczenia	223 950	197 886	209 328
w tym za zobowiązania jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	212 005	112 319	119 446
2.2. wekslowe	4 109	4 109	4 109
2.3. udostępnione hipoteki	34 935	35 225	35 480
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	**(296 130)**	**(268 618)**	**(237 231)**

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.mz.pl

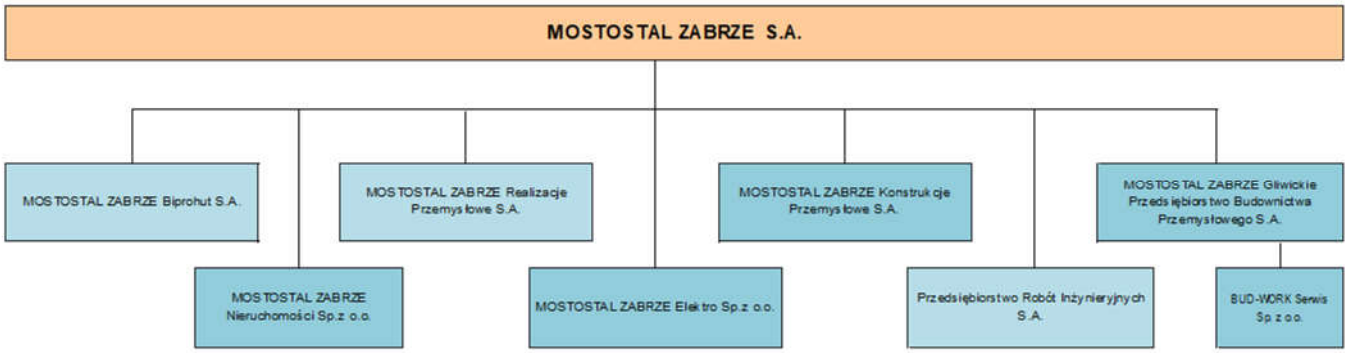
MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Akcyjną utworzoną i działającą w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent został zarejestrowany w dniu 30 października 1992 roku w Sądzie Rejestrowym w Katowicach pod numerem RHB 8652, natomiast w dniu 4 października 2001 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X 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,
  - kompletacja dostaw i montaż aparatury i urządzeń rozdzielczych,
  - prace montażowe,
  - prace kontrolno-pomiarowe i badania po montażowe,
  - nastawy i badania zabezpieczeń EAZ,
  - testy, uruchomienia i rozruchy,
  - prace serwisowe,
  - przeglądy instalacji i prowadzenie eksploatacji obiektów i urządzeń elektroenergetycznych.

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

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



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

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

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.

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

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

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

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

3.1.3 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

Czas trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

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

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

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2020 roku i dane na dzień 30 czerwca 2020 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2020 roku i dane na dzień 30 czerwca 2020 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 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 12 sierpnia 2021 roku.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

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

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

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

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

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć"** – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe** – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

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

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

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

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

W związku z powyższym, realizując obowiązki wynikające z dyrektywy Emitent dokonał odpowiednich modyfikacji zarówno w swoim sprawozdaniu jak i w skonsolidowanym. Wprowadzono zmiany nazw niektórych pozycji Sprawozdań oraz w uzasadnionych przypadkach zostały wprowadzone inne grupowania. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 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:

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	-	-	-	-	-	-		
		-	-	-	-	-	**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:	21 393	-	758	-	(335)	423	21 816	2. Krótkoterminowe należności, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	18 777	-	-	-	-	-	18 777	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe należności	2 616	-	-	-	(335)	(335)	2 281	- pozostałe należności
		-	758	-	-	758	758	- rozliczenia międzyokresowe
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)		
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	198	-	-	-	-	-	198	4. Należności z tytułu podatku dochodowego
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 514	-	-	-	335	335	5 849	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	488	-	-	-	-	-	488	6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
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)	-	-	-	-	-	-		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-		
4. Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-		
5. Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-		
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(499)	-	-	-	-	-	(499)	2. Kapitał z aktualizacji wyceny
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	**(44 968)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
- zysk/strata z lat ubiegłych	(46 593)	-	-	-	-	-		
		-	-	-	-	-	(44 968)	3. Zysk/straty zatrzymane, w tym:
- 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	490	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
		-	-	(490)	-	(490)	14 500	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe zobowiązania
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. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
		-	-	(539)	-	(539)	10	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	22 642	-	2 014	-	-	2 014	24 656	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	15 245	-	-	-	-	-	15 245	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe zobowiązania	7 397	-	-	-	-	-	7 397	- pozostałe zobowiązania
		-	2 014	-	-	2 014	2 014	- rozliczenia międzyokresowe
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	-	-	-	-	-	-		
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 014	-	(2 014)	-	-	(2 014)	-	6. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
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**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2020 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	30.06.2020 PORÓWNYWALNY	AKTYWA
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	**94 740**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**94 740**	**A. Aktywa trwałe (długoterminowe)**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 787	-	-	-	-	-	1 787	1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne	18 541	-	-	-	-	-	18 541	2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Wartości niematerialne	1 966	-	-	-	-	-	1 966	3. Wartości niematerialne
4. Długoterminowe aktywa finansowe	68 919	-	-	-	-	-	68 919	4. Długoterminowe aktywa finansowe
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 527	-	-	-	-	-	3 527	5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
6. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-	-		6. Długoterminowe należności
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-		
		-	-	-	-	-	**65 976**	**B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)**
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	**41 880**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**41 880**	**B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**
1. Zapasy	-	-	-	-	-	-	-	1. Zapasy
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	26 060	-	1 817	-	(562)	1 255	27 315	2. Krótkoterminowe należności, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	20 350	-	-	-	-	-	20 350	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe należności	5 710	-	-	-	(562)	(562)	5 148	- pozostałe należności
		-	1 817	-	-	1 817	1 817	- rozliczenia międzyokresowe
3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	12 501	-	-	-	-	-	12 501	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 817	-	(1 817)	-	-	(1 817)		
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	254	-	-	-	-	-	254	4. Należności z tytułu podatku dochodowego
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	503	-	-	-	562	562	1 065	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	745	-	-	-	-	-	745	6. 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	**160 716**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**160 716**	**Aktywa razem**

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.06.2020 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	30.06.2020 PORÓWNYWALNY	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA
A. Kapitał własny	**112 275**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**112 275**	**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:	**(36 333)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
- zysk/strata z lat ubiegłych	(46 593)	-	-	-	-	-		
		-	-	-	-	-	(36 333)	3. Zysk/straty zatrzymane, w tym:
- zysk/strata okresu bieżącego	10 260	-	-	-	-	-	10 260	- zysk/strata okresu bieżącego
		-	-	-	-	-	**48 441**	**B. Zobowiązania**
B. Zobowiązania długoterminowe	**21 597**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**21 597**	**B.1. Zobowiązania długoterminowe**
1. Długoterminowe rezerwy	956	-	-	-	-	-	956	1. Długoterminowe rezerwy
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 084	-	-	-	-	-	3 084	2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 518	-	-	-	-	-	2 518	3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15 039	-	-	539	-	539	539	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
		-	-	(539)	-	(539)	14 500	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-	-	-		
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-		6. Długoterminowe zobowiązania
		-	-	-	-	-	**26 844**	**B.2. Zobowiązania krótkoterminowe**
C. Zobowiązania krótkoterminowe	**26 844**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26 844**	**B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży**
1. Krótkoterminowe rezerwy	1 685	-	-	-	-	-	1 685	1. Krótkoterminowe rezerwy
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 124	-	-	-	-	-	1 124	2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	456	-	-	456	-	456	456	3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
		-	-	(456)	-	(456)	-	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	22 446	-	1 133	-	-	1 133	23 579	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	15 470	-	-	-	-	-	15 470	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe zobowiązania	6 976	-	-	-	-	-	6 976	- pozostałe zobowiązania
		-	1 133	-	-	1 133	1 133	- rozliczenia międzyokresowe
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	-	-	-	-	-	-		
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 133	-	(1 133)	-	-	(1 133)	-	6. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
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	**160 716**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**160 716**	**Kapitał własny i zobowiązania razem**

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	(2 583)	-	-	(2 583)	8 170
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26 749	-	-	-	-	26 749
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 334	-	-	-	-	5 334
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 736	-	-	-	-	3 736
5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	163 771	2 583	-	-	2 583	166 354
- z tytułu dostaw i usług	93 327	-	-	-	-	93 327
- pozostałe zobowiązania	60 357	-	-	-	-	60 357
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 087	2 583	-	-	2 583	12 670
6. Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)	34 207	-	-	-	-	34 207
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 151	-	-	-	-	2 151
B.2.2 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	**478 581**	**-**	**-**	**-**	**-**	**478 581**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2020 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	30.06.2020 PORÓWNYWALNY	AKTYWA
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	**152 164**	**-**	**-**	**-**	**823**	**-**	**823**	**152 987**	**A. Aktywa trwałe (długoterminowe)**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	75 169	-	-	-	-	-	-	75 169	1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Nieruchomości inwestycyjne	41 095	-	-	-	-	-	-	41 095	2. Nieruchomości inwestycyjne
3. Wartości niematerialne	3 391	-	-	-	-	-	-	3 391	3. Wartości niematerialne
4. Długoterminowe aktywa finansowe	363	-	-	-	-	-	-	363	4. Długoterminowe aktywa finansowe
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 146	-	-	-	-	-	-	32 146	5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
6. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe należności
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-		-		823		823	823	
		-	-	-	(823)	-	(823)	**293 274**	**B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)**
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	**270 001**	**-**	**-**	**-**	**(823)**	**-**	**(823)**	**269 178**	**B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**
1. Zapasy	16 374	-	-	-	-	-	-	16 374	1. Zapasy
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	140 952	-	7 251	-	(823)	(2 145)	4 283	145 235	2. Krótkoterminowe należności, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	118 251	-	-	-	-	389	389	118 640	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe należności	22 701	-	-	-	-	(2 534)	(2 534)	20 167	- pozostałe należności
		-	7 251	-	(823)	-	6 428	6 428	- rozliczenia międzyokresowe
3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów	80 761	-	-	-	-	-	-	80 761	3. Aktywa z tytułu umów - wycena kontraktów
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 251		(7 251)	-	-	-	(7 251)		
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	768	-	-	-	-	-	-	768	4. Należności z tytułu podatku dochodowego
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	800	-	-	-	-	2 145	2 145	2 945	5. Krótkoterminowe aktywa finansowe
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 095	-	-	-	-	-	-	23 095	6. 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	**446 261**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**446 261**	**Aktywa razem**

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.06.2020 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	30.06.2020 PORÓWNYWALNY	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA
A. Kapitał własny	**169 482**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**169 482**	**A. Kapitał własny**
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	**167 951**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**167 951**	**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	35 440	(35 440)	-	-	-	-	(35 440)		
5. Kapitał rezerwowy	13 879	(13 879)	-	-	-	-	(13 879)		
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	(11 439)		-	-	-	-	-	(11 439)	2. Kapitał z aktualizacji wyceny
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	**(19 060)**	**49 319**	**-**	**-**	**-**	**-**			
- zysk/strata z lat ubiegłych	(23 266)	49 319	-	-	-	-	53 525	30 259	3. Zysk/straty zatrzymane, w tym:
		-	-	-	-	-			
- zysk/strata okresu bieżącego	4 206	-	-	-	-	-	-		
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	**1 531**	-	-	-	-	-	**-**	**1 531**	**A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące**
		-	-	-	-	-	**-**	**276 779**	**B. Zobowiązania**
B. Zobowiązania długoterminowe	**58 987**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**58 987**	**B.1. Zobowiązania długoterminowe**
1. Długoterminowe rezerwy	20 818	-	-	-	-	-	-	20 818	1. Długoterminowe rezerwy
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 223	-	-	-	-	-	-	21 223	2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 090	-	-	-	-	-	-	5 090	3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11 856		-	11 856	-	-	11 856	11 856	4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
		-	-	(11 856)	-	-	(11 856)	-	5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe
5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-		
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	6. Długoterminowe zobowiązania
			-	-	-	-	**-**	**217 792**	**B.2. Zobowiązania krótkoterminowe**
C. Zobowiązania krótkoterminowe	**217 792**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**217 792**	**B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży**
1. Krótkoterminowe rezerwy	15 469	-	(6 945)	-	-	-	(6 945)	8 524	1. Krótkoterminowe rezerwy
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	24 776	-	-	-	-	-	-	24 776	2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7 522		-	4 987	-	-	4 987	4 987	3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
				(4 987)			(4 987)	2 535	4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	142 303	-	8 093	-	-	-	8 093	150 396	5. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:
- z tytułu dostaw i usług	76 149	-	-	-	-	-	-	76 149	- z tytułu dostaw i usług
- pozostałe zobowiązania	66 154	-	-	-	-	-	-	66 154	- pozostałe zobowiązania
		-	8 093	-	-	-	8 093	8 093	- rozliczenia międzyokresowe
5. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów	25 500	-	-	-	-	-	-	25 500	6. Zobowiązania z tytułu umów - wycena kontraktów
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 148	-	(1 148)	-	-	-	(1 148)		
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 074	-	-	-	-	-	-	1 074	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	**446 261**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**446 261**	**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 22.021 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendy od spółek zależnych zostały wyłączone.

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

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

- u Emitenta istotny wpływ na wysokość przychodów finansowych miały naliczone dywidendy od spółek zależnych Emitenta, które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wyłączone,
- u Emitenta istotny wpływ na wysokość aktywów finansowych, a także kosztów finansowych miał dokonany odpis aktualizujący wartości akcji Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. (PRInż) w wysokości 6,3 mln zł, będący efektem przeprowadzonego testu na utratę wartości (szerzej w pkt 3.11.1). Utworzony odpis aktualizujący nie ma wpływu zarówno na skonsolidowaną sytuację finansową i operacyjną Grupy Kapitałowej, jak również jej wyniki finansowe.

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 użyciem,
– 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 ciążącego 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 ciążącego 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 ciążącego obowiązku, dokonanie wiarygodnego szacunku kwoty ewentualnego obowiązku lub w przypadku uznania, iż jest prawdopodobne, że ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jednocześnie prawdopodobnym jest, że konieczne będzie w przyszłości wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne z tego tytułu a szacunki kwot tego obowiązku można w wiarygodny sposób określić.

Koszty likwidacji środków trwałych

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

Świadczenia pracownicze i świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych

Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.

Podatek dochodowy

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

Odpis na wolno rotujące i przestarzałe zapasy

Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.

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

3.6 Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

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

W ramach PWEO Emitent wyemitował obligacje serii A, B, C, D, E i F o łącznej wartości nominalnej 43,5 mln zł, które objęły cztery spółki zależne. W okresie sprawozdawczym nastąpił wykup obligacji o wartości 9 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 22.021 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendy od spółek zależnych zostały wyłączone.

3.8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

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

Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

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

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	*Realizacje przemysłowe i projektowanie*	*Konstrukcje maszynowe*	*Budownictwo ogólne i inżynieryjne*	*Pozostała działalność*	*Wyłączenia*	*Skonsolidowane dane finansowe*
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:	**184 717**	**62 620**	**130 291**	**13 346**	**(24 562)**	**366 412**
Sprzedaż na zewnątrz	169 138	62 518	129 041	5 714		366 412
Sprzedaż między segmentami	15 579	102	1 250	7 632	(24 562)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**1 257**	**2 861**	**14 892**	**(2 502)**	**(753)**	**15 755**
Zysk/strata brutto	**(514)**	**2 183**	**13 377**	**12 671**	**(16 381)**	**11 336**
Aktywa segmentu	177 371	79 289	187 346	199 332	(97 924)	545 414
Zobowiązania długoterminowe segmentu	19 916	13 485	12 605	15 992	(5 939)	56 059
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	123 647	43 241	136 274	29 817	(29 046)	303 933
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 108	19 272	59 973	13 121	(24 020)	105 454

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	102 459	1 269	130 291	13 346	(24 562)	222 803
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	82 258	61 351	-	-	-	143 609
Ogółem	**184 717**	**62 620**	**130 291**	**13 346**	**(24 562)**	**366 412**

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r.

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:	**147 202**	**54 321**	**71 360**	**15 217**	**(10 160)**	**277 940**
Sprzedaż na zewnątrz	145 257	54 078	70 304	8 301		277 940
Sprzedaż między segmentami	1 945	243	1 056	6 916	(10 160)	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	**3 982**	**2 390**	**5 199**	**1 126**	**(363)**	**12 334**
Zysk/strata brutto	**2 331**	**582**	**4 365**	**13 417**	**(12 954)**	**7 741**
Aktywa segmentu	160 223	69 065	109 617	208 089	(100 733)	446 261
Zobowiązania długoterminowe segmentu	20 084	16 394	12 192	27 173	(16 856)	58 987
Zobowiązania krótkoterminowe segmentu	104 248	31 652	69 325	29 076	(16 509)	217 792
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 241	11 050	29 464	15 732	(14 338)	76 149

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	43 822	1 105	71 360	15 217	(10 160)	121 344
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	103 380	53 216	-	-	-	156 596
Ogółem	**147 202**	**54 321**	**71 360**	**15 217**	**(10 160)**	**277 940**

3.9 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Grupa Kapitałowa

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 15.084 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku uległy zmniejszeniu o 3.904 tys. zł. Należności te obejmują:

- gwarancje otrzymane 14.825 tys. zł,
- należności wekslowe 259 tys. zł,

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 czerwca 2021 roku wynoszą 441.951 tys. zł i w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku uległy zwiększeniu o 37.807 tys. zł. Na zobowiązania warunkowe spółek zależnych składają się przede wszystkim zobowiązania spółek: MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. oraz MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. wynikające z wystawionych na ich zlecenie gwarancji jakościowych należytego wykonania, zwrotu zaliczek oraz wadiów związanych z realizacją kontraktów. Znaczący wzrost w bieżącym okresie sprawozdawczym wynika głównie z wystawienia na zlecenie MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S. A. dla POSCO ENGINEERING & CONSTRUCTION Co. Ltd., oddział w Polsce gwarancji zwrotu zaliczki oraz gwarancji dobrego wykonania kontraktu, zabezpieczonych m. in. poręczeniem udzielonym przez Emitenta (szersze informacje o ww. gwarancjach w pkt 4.3 ppkt „Inne umowy" oraz pkt 4.14 niniejszego sprawozdania, a także w raporcie bieżącym nr 15/2021 z dnia 17 maja 2021 roku).

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Grupy 282.037 tys. zł,
- udzielone poręczenia 108.635 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe 7.634 tys. zł,
- spór arbitrażowy 39.102 tys. zł,
- pozostałe 4.543 tys. zł.

Spółka Dominująca

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku należności warunkowe u Emitenta, dotyczące głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów, wynoszą 10.021 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku uległy zmniejszeniu o 1.738 tys. zł. Należności te obejmują:

- gwarancje otrzymane 8.835 tys. zł,
- należności wekslowe 1.186 tys. zł

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 30 czerwca 2021 roku wynoszą 306.151 (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 212.005 tys. zł) i uległy zwiększeniu w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2020 roku o 25.774 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta 88.940 tys. zł,
- udzielone poręczenia 135.010 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe 4.109 tys. zł,
- udostępnione hipoteki 34 935 tys. zł,
- spór arbitrażowy 39.102 tys. zł,
- pozostałe 4. 055 tys. zł.

3.10 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej

3.10.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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	29 650	30 382	31 135
d)	maszyny i urządzenia	10 638	11 855	13 135
e)	maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 241	13 963	14 621
f)	środki transportu	2 280	2 600	1 785
g)	środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 053	4 015	5 510
h)	pozostałe	3 145	2 386	2 322
i)	pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	270	312	135
RAZEM		**70 180**	**72 416**	**75 169**

Nieruchomości inwestycyjne

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	grunty	-	-	-
b)	grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	18 443	19 310	20 469
c)	budynki i budowle	22 533	22 361	20 626
RAZEM		**40 976**	**41 671**	**41 095**

Wartości niematerialne

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b)	Wartości niematerialne nabyte	4 031	3 873	3 391
RAZEM		**4 031**	**3 873**	**3 391**

Długoterminowe aktywa finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	**w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ**	**15**	**15**	**71**
	- udziały i akcje	15	15	71
	- udzielone pożyczki	-	-	-
b)	**w jednostkach pozostałych**	**1 024**	**293**	**292**
	- udziały i akcje	268	293	292
	- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
	- inne	756	-	-
RAZEM		**1 039**	**308**	**363**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	364	372	265
b)	z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	4 725	2 531	2 170
c)	z tytułu niezapłaconych składek ZUS	851	655	670
d)	z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	8 625	7 012	5 191
e)	z tytułu wyceny pozostałych umów	2 283	3 029	2 414
f)	z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	4 602	4 705	4 775
g)	z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	199	180	84
h)	z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 827	1 266	1 158
i)	z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	229	751	448
j)	z tytułu straty podatkowej	7 564	5 164	4 789
k)	z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	4 860	7 664	9 494
l)	pozostałe	1 023	1 009	688
RAZEM		**37 152**	**34 338**	**32 146**

Długoterminowe należności

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 012	1 136	823
	- prowizje od gwarancji bankowych	3 991	1 115	823
	- inne	21	21	-
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
RAZEM		**4 012**	**1 136**	**823**

3.10.2 Aktywa obrotowe

Zapasy

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	materiały	21 557	19 455	15 815
b)	półprodukty i produkty w toku	241	52	288
c)	produkty gotowe	-	257	257
d)	towary	4	14	14
RAZEM		**21 802**	**19 778**	**16 374**

Krótkoterminowe należności

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	**209 171**	**156 658**	**118 640**
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ, o okresie spłaty	**-**	**-**	**-**
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek, o okresie spłaty	**209 171**	**156 658**	**118 640**
- do 12 miesięcy	201 986	152 532	108 632
- powyżej 12 miesięcy	7 185	4 126	10 008
2. Pozostałe należności krótkoterminowe	**17 153**	**15 104**	**20 167**
a) od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	**-**	**-**	**-**
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
- zaliczki	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	**17 153**	**15 104**	**20 167**
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 089	6 455	7 080
- rozrachunki z pracownikami	150	101	128
- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	130	-	1
- zaliczki	8 850	7 906	11 788
- pozostałe	2 934	642	1 170
Krótkoterminowe pozostałe należności netto	**226 324**	**171 762**	**138 807**
3. odpis aktualizujący wartość należności	27 580	27 873	34 126
Krótkoterminowe pozostałe należności brutto	**253 904**	**199 635**	**172 933**

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

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	ubezpieczenia	1 368	1 889	1 710
b)	podatki i opłaty	1 542	16	1 385
c)	prowizje od gwarancji bankowych	1 501	1 344	271
d)	inne	830	773	3 062
RAZEM		**5 241**	**4 022**	**6 428**

Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	wycena kontraktów budowlanych	61 838	57 426	67 244
b)	wycena pozostałych umów	12 767	17 030	13 517
RAZEM		**74 605**	**74 456**	**80 761**

Należności z tytułu podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	178	159	697
b)	należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	72	74	71
RAZEM		**250**	**233**	**768**

Krótkoterminowe aktywa finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	**w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ**	**-**	**-**	**-**
b)	**w pozostałych jednostkach**	**661**	**1 627**	**2 945**
	- udziały i akcje	-	-	-
	- instrumenty pochodne	12	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	800
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	649	1 627	2 145
RAZEM		**661**	**1 627**	**2 945**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	w kasie	101	86	156
b)	na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	28 891	27 725	22 103
c)	lokaty krótkoterminowe złotowe	4 843	711	836
d)	lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
RAZEM		**33 835**	**28 522**	**23 095**
	w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 140	5 176	2 571

3.10.3 Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	25 306	24 439	24 096
b)	budynki i budowle	-	-	-
c)	maszyny i urządzenia	-	-	-
d)	środki transportu	-	-	-
e)	pozostałe aktywa trwałe	-	-	-
f)	inne aktywa obrotowe	-	-	-
RAZEM		**25 306**	**24 439**	**24 096**

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) na składnikach majątku trwałego	91 605	91 922	95 703
b) na składnikach majątku obrotowego	44	44	43
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
Razem	**91 649**	**91 966**	**95 746**

3.10.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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**	**1 595**	**1 015**	**1 366**
	- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 595	1 015	1 326
	- inne	-	-	40
RAZEM		**21 213**	**20 633**	**20 818**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	34	60	67
b)	z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	669	689	708
c)	z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	13 434	12 149	13 728
d)	z tytułu wyceny pozostałych umów	2 429	3 235	2 568
e)	z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	3 524	3 545	3 523
f)	z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1	-	2
g)	pozostałe	628	709	627
RAZEM		**20 719**	**20 387**	**21 223**

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	kredyty	4 034	4 466	4 886
b)	pożyczki	150	177	204
RAZEM		**4 184**	**4 643**	**5 090**

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b)	z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	9 617	10 882	11 856
RAZEM		**9 617**	**10 882**	**11 856**

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b)	z tytułu dywidend	-	-	-
c)	z tytułu innych zobowiązań finansowych	77	-	-
RAZEM		**77**	**-**	**-**

Długoterminowe zobowiązania

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b)	wobec pozostałych jednostek	249	-	-
RAZEM		**249**	**-**	**-**

3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	**krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze**	**4 585**	**5 194**	**5 186**
	- emerytalne	635	635	732
	- rentowe	52	52	59
	- jubileuszowe	1 508	1 508	2 042
	- niewykorzystane urlopy	2 390	2 390	2 317
	- premie	-	609	36
	- pozostałe	-	-	-
b)	**pozostałe rezerwy krótkoterminowe**	**2 628**	**2 976**	**3 338**
	- rezerwa na straty na kontraktach	558	1 911	484
	- na przewidywane koszty	946	531	1 092
	- rezerwa na naprawy gwarancyjne	454	509	422
	- inne	670	25	1 340
RAZEM		**7 213**	**8 170**	**8 524**

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	kredyty	29 908	26 685	24 686
b)	pożyczki	36	64	90
RAZEM		**29 944**	**26 749**	**24 776**

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu zobowiązań leasingowych w gupie	-	-	-
b)	z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	4 987	5 334	4 987
RAZEM		**4 987**	**5 334**	**4 987**

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu instrumentów pochodnych	627	3 557	2 350
b)	z tytułu dywidend	157	109	118
c)	z tytułu innych zobowiązań finansowych	200	70	67
RAZEM		**984**	**3 736**	**2 535**

Zobowiązania krótkoterminowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1.	**Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług**	**105 454**	**93 327**	**76 149**
	a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	**-**	**-**	**-**
	b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	**105 454**	**93 327**	**76 149**
	- do 12 miesięcy	95 547	86 939	68 973
	- powyżej 12 miesięcy	9 907	6 388	7 176
2.	**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**	**83 087**	**60 357**	**66 154**
	a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	**-**	**-**	**-**
	b) wobec pozostałych jednostek	**82 636**	**60 209**	**65 651**
	- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	657	1 221	1 448
	- zaliczki otrzymane na dostawy	41 308	30 152	33 528
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	27 710	17 443	20 103
	- z tytułu wynagrodzeń	11 660	10 612	9 601
	- inne	1 301	781	971
	c) fundusze specjalne	**451**	**148**	**503**
RAZEM		**188 541**	**153 684**	**142 303**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe	22 631	11 012	6 947
	- przewidywane koszty	22 631	11 012	6 947
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 658	1 146
RAZEM		**24 264**	**12 670**	**8 093**

Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	wycena kontraktów budowlanych	44 061	34 207	25 500
b)	wycena pozostałych umów	**-**	**-**	**-**
RAZEM		**44 061**	**34 207**	**25 500**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	w kraju	3 938	1 387	323
b)	za granicą	1	764	751
RAZEM		**3 939**	**2 151**	**1 074**

3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	rezerwy	-	-	-
b)	zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c)	pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM		**-**	**-**	**-**

3.10.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	30.06.2021	30.06.2020
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	222 803	121 344
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	143 609	156 596
RAZEM	**366 412**	**277 940**

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty rodzajowe	**30.06.2021**	**30.06.2020**
amortyzacja środków trwałych	5 993	6 075
amortyzacja wartości niematerialnych	283	272
koszty świadczeń pracowniczych	105 789	103 115
zużycie surowców, materiałów i energii	66 345	49 519
koszty usług obcych	163 979	105 036
koszty podatków i opłat	4 750	2 947
pozostałe koszty	3 102	5 877
Koszty według rodzaju razem	**350 241**	**272 841**
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 498)	(7 584)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(274)	(374)
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(17 568)	(17 835)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(4 358)	(4 630)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**326 543**	**242 418**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	**1 437**	**808**
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**327 980**	**243 226**

Pozostałe przychody

	30.06.2021	30.06.2020
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**-**	**-**
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	**282**	**1 804**
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	10	291
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	52	186
c. odpisy aktualizujące	220	1 327
- na należności z tytułu dostaw i usług	200	1 327
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	20	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne przychody	**1 164**	**887**
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	20	5
- odszkodowania i kary	63	270
- zobowiązanie przedawnione	-	400
- spłata spisanych należności	873	-
- pozostałe	208	212
RAZEM	**1 446**	**2 691**

Pozostałe koszty

	30.06.2021	30.06.2020
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**13**	**26**
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	**932**	**1 564**
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	380	268
c. odpisy aktualizujące	552	1 296
- na należności z tytułu dostaw i usług	179	1 189
- na inne należności	244	-
- na zapasy	-	107
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- z tyt. utraty wartości pozostałych aktywów	129	-
3. Inne koszty	**1 252**	**1 016**
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	606	126
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	13	348
- umorzenie należności	-	2
- inne	492	515
RAZEM	**2 197**	**2 606**

Przychody finansowe

	30.06.2021	30.06.2020
1. Dywidendy i udziały w zyskach	**-**	**2**
2. Odsetki	**11**	**29**
3. Zysk ze zbycia inwestycji	**44**	**-**
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	**1**	**335**
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	-
- pozostałe	1	335
RAZEM	**56**	**366**

Koszty finansowe

	30.06.2021	30.06.2020
1. Odsetki	**688**	**736**
2. Strata ze zbycia inwestycji	**-**	**68**
3. Straty z tytułu różnic kursowych	**1 198**	**989**
- zrealizowanych	1 010	75
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	188	914
4. Utworzone odpisy aktualizujące	**-**	**-**
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	**-**	**1 392**
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	1 392
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
6. Inne koszty finansowe	**2 589**	**1 774**
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	1 972	1 689
- inne	617	85
RAZEM	**4 475**	**4 959**

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

Podatek dochodowy

	30.06.2021	30.06.2020
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	**3 255**	**3 374**
1. Bieżący	**6 158**	**1 420**
2. Odroczony	**(2 903)**	**1 954**
- zmiana stanu aktywów	(3 283)	(1 804)
- zmiana stanu rezerw	380	3 758
RAZEM	**3 676**	**3 760**

3.10.8 Wyniki finansowe działalności zaniechanej

	30.06.2021	30.06.2020
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 postępem prac, najczęściej w okresach miesięcznych, w oparciu o dokumenty rozliczeniowe potwierdzające wykonanie określonych robót lub dostawę (częściowe protokoły odbioru, faktury częściowe),
- po zakończeniu prac – na podstawie końcowych dokumentów rozliczeniowych potwierdzających zakończenie prac i dostaw (końcowy protokół odbioru, faktury końcowe).

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

	Stan na 31.12.2020r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2020r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.06.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	74 456	51 748	(112)	-	(51 487)	74 605
Zobowiązania z tytułu umów z klientami -wycena kontraktów budowlanych	34 207	17 313	-	(7 459)	-	44 061

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

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione)	**Stan na 30.06.2021r.**	**Stan na 31.12.2020r.**
- do 1 roku	502 014	418 993
- powyżej 1 roku	262 807	59 593
Razem	**764 821**	**478 586**

3.10.10 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	**Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 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	308	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	156 658	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 370	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	28 522	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

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	-	-	31 151	-
Pożyczki	-	-	241	-
Leasing finansowy	-	-	16 216	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	3 557
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	93 327	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	12 941	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.06.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje	283	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	209 171	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	4 619	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	12
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	33 835	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.06.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	33 942	-
Pożyczki	-	-	186	-
Leasing finansowy	-	-	14 604	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	627
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	105 454	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	14 503	-

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

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 30.06.2021 r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	6 498
forward sprzedażowy	EUR	13 628
Razem:	**EUR**	**20 126**

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.12.2020 r.

Typ transakcji	Waluta	Wartość transakcji w tys.
forward sprzedażowy - rollforward	EUR	3 800
forward sprzedażowy	EUR	21 120
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 2 942 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 sporządzone na dzień 30.06.2021 r.	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021 r.	
- krótkoterminowe aktywa finansowe	**12**
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	12
- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	**666**
z tytu realizacji instrumentów pochodnych	39
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	627
Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2021 - 30.06.2021 r.	
- przychody finansowe	**1 004**
z tytu realizacji instrumentów pochodnych	141
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	863
- koszty finansowe	**2 671**
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	2 286
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	385
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	-
Sprawozadnia z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2020 - 30.06.2021 r.	
- inne całkowite dochody	**1 996**
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	2 464
z tytułu podatku odroczonego	(468)

Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2020 r.	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020 r.	
- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	**3 456**
z tytu realizacji instrumentów pochodnych	(101)
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	3 557
Rachunek zysków i strat w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020 r.	
- przychody finansowe	**466**
z tytu realizacji instrumentów pochodnych	377
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	89
- koszty finansowe	**4 997**
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	3 532
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 465
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	-
Sprawozadnia z innych całkowitych dochodów w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020 r.	
- inne całkowite dochody	**(2 425)**
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(2 994)
z tytułu podatku odroczonego	569

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

3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

3.11.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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	436	684	755
e)	maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	277	83	84
f)	środki transportu	69	36	59
g)	środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	211	321	237
h)	pozostałe	148	160	171
RAZEM		**1 999**	**2 142**	**1 787**

Nieruchomości inwestycyjne

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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	11 816	12 296	12 735
RAZEM		**17 279**	**17 758**	**18 541**

Wartości niematerialne

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b)	Wartości niematerialne nabyte	1 513	1 216	1 966
RAZEM		**1 513**	**1 216**	**1 966**

Długoterminowe aktywa finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	**w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ**	**63 331**	**69 924**	**68 919**
	- udziały i akcje	63 289	69 632	68 377
	- udzielone pożyczki	42	292	542
b)	**w jednostkach pozostałych**	**-**	**-**	**-**
RAZEM		**63 331**	**69 924**	**68 919**

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	117	124	68
b)	z tytułu rezerwy na przewidywane koszty	212	216	264
c)	z tytułu niezapłaconych składek ZUS	53	49	51
d)	z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-
e)	z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	220	222	220
f)	z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-
g)	z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe i niefinansowe	300	300	300
h)	z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
i)	z tytułu straty podatkowej	-	-	-
j)	z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	2 638	2 528	2 375
k)	z tytułu pozostałych rezerw	239	203	244
l)	pozostałe	15	16	5
RAZEM		**3 794**	**3 658**	**3 527**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	98	-	-
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
RAZEM		**98**	**-**	**-**

3.11.2 Aktywa obrotowe

Krótkoterminowe należności

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1.	**Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług**	**19 356**	**18 777**	**20 350**
a)	**od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ,** o okresie spłaty	**4 331**	**3 755**	**4 522**
	- do 12 miesięcy	4 331	3 755	4 522
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b)	**należności od pozostałych jednostek**, o okresie spłaty	**15 025**	**15 022**	**15 828**
	- do 12 miesięcy	14 861	14 856	15 672
	- powyżej 12 miesięcy	164	166	156
2.	**Pozostałe należności krótkoterminowe**	**939**	**2 281**	**5 148**
a)	**od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ**	**-**	**32**	**-**
	- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
	- zaliczki	-	-	-
	- pozostałe	-	32	-
b)	**należności od pozostałych jednostek**	**939**	**2 249**	**5 148**
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	198	46	474
	- z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	-	-
	- zaliczki	190	1 484	3 733
	- pozostałe	551	719	941
Krótkoterminowe należności netto		**20 295**	**21 058**	**25 498**
3.	odpis aktualizujący wartość należności	15 132	15 235	21 237
Krótkoterminowe należności brutto		**35 427**	**36 293**	**46 735**

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	ubezpieczenia	15	29	16
b)	podatki i opłaty	1 027	-	975
c)	prowizje od gwarancji bankowych	472	689	230
d)	inne	7	40	596
RAZEM		**1 521**	**758**	**1 817**

Aktywa z tytułu umów (wycena kontraktów)

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	wycena kontraktów budowlanych	15 231	13 399	12 501
b)	wycena pozostałych umów	-	-	-
RAZEM		**15 231**	**13 399**	**12 501**

Należności z tytułu podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	125	125	183
b)	należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	72	73	71
RAZEM		**197**	**198**	**254**

Krótkoterminowe aktywa finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	**w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ**	**1 103**	**5 514**	**503**
	- udzielone pożyczki	503	5 514	503
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	600	-	-
	- z tytułu dywidend	-	-	-
	- inne	600	-	-
b)	**w pozostałych jednostkach**	**319**	**335**	**562**
	- udziały i akcje	-	-	-
	- instrumenty pochodne	-	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	319	335	562
	- inne	319	335	562
RAZEM		**1 422**	**5 849**	**1 065**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	w kasie	23	24	10
b)	na rachunkach bankowych bieżących, inne środki pieniężne	1 875	22	378
c)	lokaty krótkoterminowe złotowe	-	442	357
d)	lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-
RAZEM		**1 898**	**488**	**745**
	w tym - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

3.11.3 Aktywa (grupy aktywów) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) na składnikach majątku trwałego	34 935	35 225	35 480
b) na składnikach majątku obrotowego	44	44	43
c) na składnikach majątku finansowego	-	-	-
Razem	**34 979**	**35 269**	**35 523**

3.11.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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**	**343**
	- rezerwa na naprawy gwarancyjne	271	330	343
RAZEM		**907**	**966**	**956**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	-
b)	z tytułu ulgi inwestycyjnej	669	689	708
c)	z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 894	2 546	2 375
d)	z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
e)	z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
f)	pozostałe	1	3	1
RAZEM		**3 564**	**3 238**	**3 084**

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	kredyty	-	-	-
b)	pożyczki	934	4 091	2 518
RAZEM		**934**	**4 091**	**2 518**

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b)	z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	265	490	539
RAZEM		**265**	**490**	**539**

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b)	z tytułu emisji obligacji	5 500	14 500	14 500
c)	z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
RAZEM		**5 500**	**14 500**	**14 500**

3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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**	**951**	**549**	**1 140**
	- rezerwa na straty na kontraktach	32	31	32
	- na przewidywane koszty	824	445	895
	- rezerwa na naprawy gwarancyjne	95	73	213
RAZEM		**1 485**	**1 083**	**1 685**

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	kredyty	-	-	-
b)	pożyczki	3 555	7 650	1 124
RAZEM		**3 555**	**7 650**	**1 124**

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b)	z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	493	539	456
RAZEM		**493**	**539**	**456**

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b)	z tytułu emisji obligacji	-	-	-
c)	z tytułu innych zobowiązań finansowych	24	10	-
RAZEM		**24**	**10**	**-**

Zobowiązania krótkoterminowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
1.	**Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług**	**12 853**	**15 245**	**15 470**
	a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ o okresie wymagalności:	**7 073**	**6 835**	**7 768**
	- do 12 miesięcy	7 073	6 835	4 425
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	3 343
	b) wobec pozostałych jednostek o okresie wymagalności:	**5 780**	**8 410**	**7 702**
	- do 12 miesięcy	5 324	7 276	6 404
	- powyżej 12 miesięcy	456	1 134	1 298
2.	**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**	**7 516**	**7 397**	**6 976**
	a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	**-**	**-**	**-**
	- z tytułu dywidend	-	-	-
	- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
	- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	-	-	-
	- inne	-	-	-
	b) wobec pozostałych jednostek	**7 516**	**7 397**	**6 976**
	- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	117	564	355
	- zaliczki otrzymane na dostawy	2 523	1 907	1 445
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 674	1 211	2 009
	- z tytułu wynagrodzeń	3 050	3 574	2 923
	- inne	152	141	244
	c) fundusze specjalne	**-**	**-**	**-**
RAZEM		**20 369**	**22 642**	**22 446**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe	272	381	-
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 133
RAZEM		**1 905**	**2 014**	**1 133**

Zobowiązania z tytułu umów (wycena kontraktów)

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	wycena kontraktów budowlanych	-	-	-
b)	wycena pozostałych umów	**-**	**-**	**-**
RAZEM		**-**	**-**	**-**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
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

		30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a)	rezerwy	-	-	-
b)	zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c)	pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM		**-**	**-**	**-**

3.11.7 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	30.06.2021	30.06.2020
a) Przychody ze sprzedaży w kraju	8 845	10 708
b) Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
RAZEM	**8 845**	**10 708**

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty rodzajowe	**30.06.2021**	**30.06.2020**
amortyzacja środków trwałych	667	683
amortyzacja wartości niematerialnych	108	87
koszty świadczeń pracowniczych	5 959	5 901
zużycie surowców, materiałów i energii	202	380
koszty usług obcych	5 159	4 902
koszty podatków i opłat	2 156	1 332
pozostałe koszty	109	41
Koszty według rodzaju razem	**14 360**	**13 326**
zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(897)	(1 681)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)		-
koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(5 876)	(5 911)
koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**7 587**	**5 734**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	**-**	**-**
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**7 587**	**5 734**

Pozostałe przychody

	30.06.2021	30.06.2020
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**1**	**-**
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	**13**	**1 081**
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	-	140
c. odpisy aktualizujące	13	941
- na należności z tytułu dostaw i usług	13	941
- na inne należności	-	-
- rzeczowy majątek trwały	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne przychody	**893**	**22**
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	7	4
- odszkodowania i kary	-	11
- spłata spisanych należności	873	-
- pozostałe	13	7
RAZEM	**907**	**1 103**

Pozostałe koszty

	30.06.2021	30.06.2020
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**-**	**167**
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	**396**	**714**
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	380	90
c. odpisy aktualizujące	16	624
- na należności z tytułu dostaw i usług	16	624
- na inne należności	-	-
- na zapasy	-	-
- z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Inne koszty	**365**	**274**
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	209	68
- odszkodowania i kary, koszty związane z usuwaniem szkód	2	69
- inne	154	137
RAZEM	**761**	**1 155**

Przychody finansowe

	30.06.2021	30.06.2020
1. Dywidendy i udziały w zyskach	**22 021**	**12 591**
2. Odsetki	**40**	**25**
3. Zysk ze zbycia inwestycji	**66**	**-**
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	**-**	**92**
- zrealizowanych	-	10
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	82
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	**1**	**324**
- przychody z tytułu poręczeń, zabezpieczeń ustanowionych na majątku	-	-
- pozostałe	1	324
RAZEM	**22 128**	**13 032**

Koszty finansowe

	30.06.2021	30.06.2020
1. Odsetki	**270**	**396**
2. Strata ze zbycia inwestycji	**-**	**54**
3. Straty z tytułu różnic kursowych	**131**	**-**
- zrealizowanych	51	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	80	-
4. Utworzone odpisy aktualizujące	**6 343**	**-**
- wartość udziałów, akcji i papierów wartościowych	6 343	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	**-**	**-**
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
6. Inne koszty finansowe	**369**	**422**
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	312	362
- inne	57	60
RAZEM	**7 113**	**872**

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

Podatek dochodowy

	30.06.2021	30.06.2020
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	**191**	**911**
1. Bieżący	**-**	**16**
2. Odroczony	**191**	**895**
- zmiana stanu aktywów	(135)	88
- zmiana stanu rezerw	326	807
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	**-**	**-**
RAZEM	**191**	**911**

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

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

	Stan na 31.12.2020r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2020r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.06.2021r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - wycena kontraktów budowlanych	13 399	1 832	-	-	-	15 231
Zobowiązania z tytułu umów z klientami -wycena kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-	-

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

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:

Na koniec pierwszego półrocza 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	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	5 806	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	18 777	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	1 086	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	488	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 31.12.2020 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	11 741	-
Leasing finansowy	-	-	1 029	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	14 500	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	15 245	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	4 289	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - AKTYWA

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.06.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	545	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	19 356	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	1 470	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	1 898	-

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - PASYWA

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa) wg stanu na dzień 30.06.2021 roku			
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	4 489	-
Leasing finansowy	-	-	758	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	5 500	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	12 853	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	3 343	-

3.12 Dotacje

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

	30.06.2021		31.12.2020	
Tytuł przyznanej dotacji	**Przychody przyszłych okresów**	**Łączna kwota otrzymanego dofinansowania**	**Przychody przyszłych okresów**	**Łączna kwota otrzymanego dofinansowania**
Świadczenie na rzecz ochrony miejsc pracy otrzymane ze środków FGŚP	-	-	-	6 787
Zwolnienie z opłacania składek ZUS	-	84	-	49
Razem	**-**	**84**	**-**	**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 udzielnie 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	-	84	84
Zwrot	-	-	-
Ujęte w wyniku finansowym za 6 m-cy 2021 roku	-	(84)	(84)
Stan na dzień 30.06.2021 r.	**-**	**4**	**4**

4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodziło 8 spółek zależnych podlegających konsolidacji.

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

Lp.	Nazwa spółki	Skrócona nazwa użyta w raporcie	Kapitał zakładowy na 1.01.2021	Kapitał zakładowy na 30.06.2021	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.01.2021 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 30.06.2021 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 30.06.2021 (%)
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, MZB	500 487	500 487	100,00%	100,00%	100,00%
5.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych 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, MZE	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, natomiast w dniu 25 maja 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MZ Elektro zmieniło treść uchwały z dnia 18 marca 2021 roku podwyższając kapitał o kwotę 600.000 zł tj. do kwoty 3.110.000 zł. W dniu 29 lipca 2021 roku Sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego MZ Elektro.

4.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

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

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

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

/wartości umów podano według wartości netto/

- MZ GPBP – umowa z POSCO Engineering & Construction Co. Ltd. („POSCO E&C") dot. prac projektowych i robót budowlanych w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie w ramach przedsięwzięcia pn.: „Rozbudowa i modernizacja Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych przy ul. Zabranieckiej 2, w dzielnicy Targówek m. st. Warszawy". Wartość prac wynosi ok. 400 mln zł. Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na styczeń 2024 roku (negocjacje w sprawie kontraktu – rb nr 1/2021 z dnia 15 stycznia 2021 roku, podpisanie listu intencyjnego - rb nr 2/2021 z dnia 22 stycznia 2021 roku, zawarcie umowy – rb nr 14/2021 z dnia 13 maja 2021 roku). Kontrakt ten realizowany jest przy udziale podwykonawców oraz poddostawców, w tym głównie w zakresie robót ogólnobudowlanych i wykończeniowych oraz prac projektowych. Łączna wartość umów zawartych z podwykonawcami i dostawcami wynosi obecnie około 25% wartości kontraktu.
- MZ GPBP – umowa z firmą Mercury Engineering Polska Sp. z o.o. („Zleceniodawca") na wykonanie robót konstrukcyjno-budowlanych (z wyłączeniem instalacji wewnętrznych) w ramach projektu.: „WAW02 Rapid Deploy Data Centre"/Sękocin k. Warszawy. Wynagrodzenie ryczałtowe 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 – umowa zawarta przez konsorcjum firm z udziałem MZRP (MZRP - członek konsorcjum, Primetals Technologies Limited - lider konsorcjum) z ArcelorMittal Poland S.A. postępowania na zakup, dostawę instalacji i uruchomienie instalacji pilotażowej Drogi Gazu dla Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej. Wartość umowy wynosi równowartość ok. 88 mln zł, z czego 45 mln zł przypada na MZRP. Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na I kwartał 2023 roku. Umowa będzie realizowana w II fazach (wynagrodzenie MZRP za fazę I wyniesie 4,5 mln zł, a za fazę II 40,5 mln zł), przy czym rozpoczęcie realizacji fazy II uzależnione jest od warunku, którego spełnienie nie leży po stronie Wykonawcy. Jeśli warunek nie zostanie spełniony Zamawiający może zawiesić

wykonywanie umowy do 12 miesięcy lub odstąpić od umowy. Warunek zawarty w umowie został spełniony i ArcelorMittal Poland S.A. uruchomił fazę II kontraktu (wybór oferty złożonej przez konsorcjum - rb nr 11/2021 z dnia 12 marca 2021 roku, zawarcie umowy rb nr 21/2021 z dnia 21 czerwca 2021 roku).

- MZRP – zamówienie od Küttner GmbH & Co. KG na prace montażowe związane z wymianą nagrzewnic wielkiego pieca w hucie HKM w Duisburgu (Niemcy). Zamówienie obejmuje dwie fazy: fazę 1a o wartości netto 1,5 mln EUR oraz fazę 1b o wartości netto 9,6 mln EUR, przy czym realizacja fazy 1b jest opcjonalna i może zostać odwołana przez Zamawiającego. Ostateczna wartość wynagrodzenia z tytułu fazy 1a i fazy 1b (w przypadku jej realizacji) obliczona zostanie na podstawie ilości rzeczywiście wykonanych prac i cen jednostkowych ustalonych z Zamawiającym. Termin zakończenia realizacji fazy 1a (prac montażowych) przypadał pierwotnie na lipiec 2021 roku, natomiast opcjonalnej fazy 1b na wrzesień 2022 roku (rb nr 12/2021 z dnia 17 marca 2021 roku). Po dniu bilansowym Zamawiający zawiesił ze skutkiem natychmiastowym na czas nieokreślony realizację umowy w zakresie fazy 1a z przyczyn niezależnych od MZRP, będącego wykonawcą prac. Do momentu zawieszenia realizacji umowy wykonane zostało ok. 80% prac z fazy 1a. Aktualnie brak jest ustaleń z Zamawiającym odnośnie możliwego terminu wznowienia realizacji prac w ramach fazy 1a i decyzji odnośnie realizacji opcjonalnej fazy 1b w ramach umowy.

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 przypadał na lipiec 2021 roku. Prace zostały wykonane w terminie.
- MZRP – umowa zawarta z SUMITOMO SHI FW ENERGIA Polska Sp. z o.o. na projektowanie, prace budowlane i izolacyjne, dostawę i montaż konstrukcji stalowej oraz montaż urządzeń filtra workowego wraz z przynależną infrastrukturą. Wartość umowy wynosi 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 wraz z późniejszymi aneksami zwiększającymi zakres prac. Aktualna wartość prac wynosi 13,9 mln zł. Termin zakończenia realizacji prac przypada na koniec 2021 roku.
- MZB – umowy zawarte z firmą z branży hutniczej, w tym na wsparcie techniczne w ramach pakietu projektów usunięcia wąskich gardeł: studium wykonalności oraz opracowanie dokumentacji projektowej do uzyskania pozwolenia na budowę oraz na wykonanie dokumentacji technicznej. Łączna wartość kontraktów wynosi ok. 0,4% skonsolidowanych przychodów Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2020 rok. Planowany termin ukończenia umowy głównej przypada na maj 2022 roku.
- 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, zgodnie z ustaleniami z Zamawiającym, we wrześniu 2021 roku.
- MZB – umowa z firmą niemiecką na wykonanie dokumentacji warsztatowej. Wartość kontraktu wynosi 0,2 mln EUR. Planowany termin zakończenia prac projektowych objętych umową przypada na koniec sierpnia 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.

- MZB – umowa zawarta z firmą z branży cementowej na opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie projektu budowlanego oraz projektu wykonawczego. Wartość kontraktu wynosi ok. 0,5 mln zł. Planowany termin zakończenia IV kwartał 2022 roku.
- MZRP – umowy z Rail Polska Sp. z o.o. dot. prac naprawczych i modernizacyjnych oraz wykonanie konstrukcji spawanych nadwozi dla lokomotyw elektrycznych. Łączna wartość prac zawartych umów wynosi 4,8 mln zł. Termin realizacji – sukcesywnie do stycznia 2023 roku.
- MZRP – aneks do umowy na dostawę i montaż konstrukcji stalowych, prefabrykację i montaż rurociągów, montaż urządzeń oraz prace izolacyjne w ramach zadania „Budowa instalacji kwasu azotowego i azotanu amonu we Włocławku" zawartej z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG , o której Emitent informował w rb nr 55/2019 w dniu 18 grudnia 2019 rok, a o zawartym aneksie w raporcie rocznym za 2020 rok. W wyniku kolejnego aneksu zwiększono zakres prac o roboty dodatkowe. Aktualna wartość prac stanowi około 11% skonsolidowanych przychodów Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za 2020 rok. Termin zakończenia nie uległ zmianie i przypada na IV kwartał 2021 roku.
- MZE – umowy z krajowymi firmami zewnętrznymi na realizację inwestycji elektroenergetycznych w zakładach przemysłowych i energetyce zawodowej oraz na prace serwisowe i pomiarowo – rozruchowe. Łączna wartość pozyskanych kontraktów wynosi ponad 6,0 mln zł.

Inne umowy:

- MZRP – aneks do zawartej pomiędzy MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. (MZRP – spółka zależna Emitenta) a UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. umowy generalnej z 4 czerwca 2019 roku. (Umowa), której przedmiotem jest udzielanie na wniosek MZRP gwarancji ubezpieczeniowych w ramach ustalonego odnawialnego maksymalnego limitu kwotowego. Na mocy aneksu zwiększono wysokość limitu udzielanych gwarancji do 20 mln zł (poprzednio 5 mln zł) oraz wydłużono termin obowiązywania limitu gwarancyjnego do 28 lutego 2022 roku. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu mogą być udzielane gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki, należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek. Suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 10 mln zł (rb nr 8/2021 z dnia 2 marca 2021 roku).
- MZ GPBP – dwie umowy o gwarancje ubezpieczeniowe (potwierdzone wystawieniem polis) z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. wystawione na rzecz POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce jako zabezpieczenie zawartego w maju br. kontraktu dot. prac projektowych i robót budowlanych w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie. Przedmiotem pierwszej umowy jest gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy w wysokości 39,4 mln zł, z terminem ważności do stycznia 2024 roku oraz gwarancja usunięcia wad i usterek w wysokości 14,8 mln zł, z terminem ważności od stycznia 2024 roku do lutego 2029 roku. Przedmiotem drugiej umowy jest gwarancja ubezpieczeniowa zwrotu zaliczki w wysokości 10 mln zł z terminem ważności do kwietnia 2023 roku (rb nr 15/2021 z dnia 17 maja 2021 roku).

- MZ GPBP – umowa o gwarancję ubezpieczeniową z UNIQA Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. wystawione na rzecz POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce jako zabezpieczenie zawartego w maju br. kontraktu dot. prac projektowych i robót budowlanych w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie. Przedmiotem umowy jest gwarancja ubezpieczeniowa zwrotu zaliczki w wysokości 14,6 mln zł z terminem ważności do kwietnia 2023 roku.

- MZ GPBP – aneks do umowy zawartej w dniu 7 lipca 2012 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., której przedmiotem jest udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu wysokość limitu odnawialnego została podwyższona z kwoty 15 mln zł do kwoty 18 mln zł. Przedmiotowa umowa obowiązuje do 31 maja 2022 roku.

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 półroczu 2021 roku marża brutto na sprzedaży wyniosła 10,5%, koszty ogólnego zarządu zostały zmniejszone o kolejne 2% w stosunku do analogicznego okresu ub.r., a udział sprzedaży Grupy na rynkach eksportowych wyniósł prawie 40%.

Przyjęta 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).

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, wzmacniane 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 miał wpływ na wyniki Grupy w I półroczu 2021 roku.

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

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

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

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

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

/wartości umów podano według wartości netto/

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

- MZRP – umowy z BASF Schwarzheide GmbH („BASF") na prefabrykację i montaż instalacji chemicznej oraz prace elektryczne w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Schwarzheide w Niemczech. Wartość umowy wynosi ponad 40 mln EUR. Termin zakończenia realizacji prac przypada na IV kwartał 2022 roku (ustalenie kluczowych warunków współpracy rb nr 17/2021 z dnia 17 czerwca 2021 roku, zawarcie umowy rb nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku).

Pozostałe ważniejsze kontrakty:

- MZB – umowa zawarta z firmą z branży cementowej na opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie projektu budowlanego oraz projektu wykonawczego. Wartość kontraktu wynosi ok. 0,4 mln zł. Planowany termin zakończenia IV kwartał 2022 roku,
- MZE – kolejne umowy z krajowymi firmami zewnętrznymi na realizację inwestycji elektroenergetycznych w o łącznej wartości ok. 1,8 mln zł.

Aktualny backlog

Na koniec lipca 2021 roku wartość backlogu, tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach wynosiła 879,1 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosiła 394,3 mln zł, co łącznie stanowi 1.273,4 mln zł.
Wskazana wyżej wartość backlogu nie uwzględnia wartości umowy zawartej z BASF Schwarzheide GmbH, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 27/2021 z dnia 10 sierpnia 2021 roku ze względu na fakt, iż na koniec lipca br., kontrakt ten znajdował się jeszcze w fazie negocjacji. Podpisanie ostatecznej umowy wpłynęło na zwiększenie backlogu do poziomu ponad 1,0 mld zł.

Inne umowy:

- MZRP – aneks do zawartej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUKE) umowy generalnej z 16 lipca 2019 roku, której przedmiotem jest udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów eksportowych. Na mocy aneksu zwiększono wysokość limitu odnawialnego do kwoty 20 mln euro (poprzednio 10 mln euro) oraz wydłużono termin obowiązywania limitu do 29 czerwca 2022 roku (rb nr 22/2021 z dnia 7 lipca 2021 roku).
- Emitent – umowa z Credendo – Excess & Surety S.A. Oddział w Polsce („Credendo") o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych, której przedmiotem jest udzielanie każdorazowo na wniosek Emitenta gwarancji w ramach przyznanego limitu odnawialnego („Umowa"). W ramach udzielonego limitu zleceniodawcą gwarancji mogą być również następujące spółki zależne Emitenta: MZRP, MZ Biprohut oraz MZ Elektro, co regulują podpisane dodatkowe aneksy do Umowy. Na mocy Umowy ustanowiono wysokość limitu udzielanych gwarancji do 20 mln zł. Gwarancje udzielane w ramach Umowy będą miały okres obowiązywania nieprzekraczający 60 miesięcy od daty ich udzielenia. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu mogą być udzielane gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad lub usterek, należytego wykonania umowy (łączona gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad lub usterek), zwrotu zaliczki. Maksymalna suma gwarancyjna poszczególnej gwarancji nie może być wyższa niż 5 mln zł. Okres ważności danej gwarancji zostanie każdorazowo wskazany w treści danej gwarancji. Zabezpieczeniem roszczeń wynikających z Umowy jest pięć weksli własnych in blanco wraz z deklaracją wekslową lub inne, oczekiwane lub żądane przez Credendo zabezpieczenia prawne, które zostaną określone w toku realizacji Umowy. Umowa nie określa terminu jej obowiązywania (rb nr 24/2021 z dnia 19 lipca 2021 roku).
- MZRP – aneks do umowy ramowej zawartej z mBank S.A. w dniu 26 listopada 2009 roku (informację o ostatniej zmianie ww. umowy zamieszczono w raporcie bieżącym nr 32/2020 z dnia 23 lipca 2020 roku). W aneksie wskazano, iż Bank udostępnia MZRP linię gwarancyjną (o wartości 50 mln zł) do dnia 27 lipca 2029 roku. Termin ten jest terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez Bank

w ramach limitu. Okres wykorzystania limitu, w którym MZRP jest uprawniony do składania zleceń udzielenia gwarancji, upływa natomiast z dniem 27 lipca 2022 roku (rb nr 25/2021 z dnia 5 sierpnia 2021 roku).

- MZRP – aneks do umowy zawartej w dniu 9 lipca 2019 roku z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., której przedmiotem jest udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów. Na podstawie aneksu wysokość limitu odnawialnego została podwyższona z kwoty 10 mln zł do kwoty 12 mln zł. Przedmiotowa umowa obowiązuje do 14 lipca 2022 roku.

Inne zdarzenia:

- MZRP – końcowe rozmowy w sprawie porozumienia pomiędzy konsorcjum z udziałem MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. (MZRP, lider konsorcjum) a ArcelorMittal Poland S.A. (Zamawiający) w sprawie rozwiązania umowy i ostatecznego rozliczenia zawieszonego kontraktu pn.: „Zaprojektowanie, prefabrykacja i instalacja nowej linii technologicznej dla gięcia profili „V" z przeznaczeniem na obudowy górnicze w DWS w Zakładzie Walcownia Średnia Arcelor Mittal Poland S.A. Dąbrowa Górnicza". O zawarciu umowy Emitent informował w raporcie bieżącym nr 58/2018 z dnia 11 grudnia 2018 roku, natomiast o zawieszeniu realizacji kontraktu w rb nr 31/2019 z dnia 24 lipca 2019 roku. W wyniku ostatecznego rozliczenia prac MZRP otrzyma 0,2 mln zł netto,
- MZRP – rozmowy z Steinmüller Babcock Environment GmbH z siedzibą w Niemczech (Zamawiający) dotyczące ostatecznego rozliczenia kontraktu na dostawę, prefabrykację i montaż rurociągów, dostawę i montaż podpór wraz z malowaniem w ramach budowy instalacji spalani odpadów w Salo, Finlandia w związku z wydłużeniem terminu realizacji,
- MZRP – rozmowy z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG z siedzibą w Niemczech (Zamawiający) dot. aneksu do umowy na montaż mechaniczny 3 kotłów wraz z prefabrykacją i montażem rurociągów w ramach projektu Genesis w rafinerii Rhineland w Kolonii-Godorf w Niemczech w związku z wydłużeniem okresu realizacji.

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

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2021 roku wyniosły 366.412 tys. zł i były o 32% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w analizowanym okresie pierwszego półrocza 2021 roku wyniosły 222.803 tys. zł i stanowiły 61% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 143.609 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 39%. Największe zaangażowanie w okresie pierwszego półrocza 2021 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło 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 oraz realizacji zadania inwestycyjnego pn.: „Zachodnia Brama Metropolii Silesia – Centrum Przesiadkowe w Gliwicach – roboty budowlane".

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową za pierwsze półrocze 2021 roku wyniósł 38.432 tys. zł, z rentownością 10,5%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku były niższe o 2% i wyniosły 21.926 tys. zł, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 16.506 tys. zł, z rentownością 4,5%.

Pierwsze półrocze 2021 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 11.336 tys. zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 8.081 tys. zł z rentownością netto 2,2%.

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

w tys. PLN

	1 H 2021	I H 2020	I H 2021/ I H 2020
Przychody ze sprzedaży	366 412	277 940	132%
Wynik brutto ze sprzedaży	38 432	34 714	111%
Koszty sprzedaży	4 358	4 630	94%
Koszty ogólnego zarządu	17 568	17 835	99%
Wynik netto ze sprzedaży	16 506	12 249	135%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	22 031	18 682	118%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	15 755	12 334	128%
Wynik brutto	11 336	7 741	146%
Podatek dochodowy	3 255	3 374	96%
Wynik netto	8 081	4 367	185%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	7 720	4 206	184%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	9 738	2 872	339%

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

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

Wyniki finansowe Emitenta

Przychody ze sprzedaży Emitenta za pierwsze półrocze 2021 roku osiągnęły poziom 8.845 tys. zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były o 17% niższe w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2020 roku.

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

Emitent zamknął pierwsze półrocze 2021 roku wynikiem brutto ze sprzedaży na poziomie 1.258 tys. zł, z rentownością 14,2%. Po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w kwocie 22.021 tys. zł oraz dokonany odpis aktualizujący wartość akcji Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. w wysokości 6,343 tys. zł (szerzej w pkt 3.11.1), zysk netto oraz całkowite dochody netto ukształtowały się na poziomie 10.352 tys. zł.

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

w tys. PLN

	1 H 2021	I H 2020	I H 2021/ I H 2020
Przychody ze sprzedaży	8 845	10 708	83%
Wynik brutto ze sprzedaży	1 258	4 974	25%
Koszty ogólnego zarządu	5 876	5 911	99%
Wynik netto ze sprzedaży	-4 618	-937	-
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	-3 698	-219	-
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	-4 472	-989	-
Wynik brutto	10 543	11 171	94%
Podatek dochodowy	191	911	21%
Wynik netto	10 352	10 260	101%
Całkowite dochody netto	10 352	10 260	101%

**) 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 pierwsze półrocze 2021 roku wyniosły 366.412 tys. zł**,** z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 222.803 tys. zł, co stanowi 61% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 143.609 tys. zł, tym samym udział eksportu wyniósł 39%.

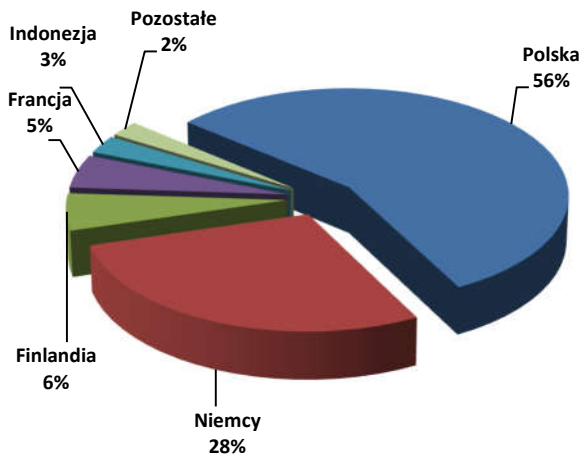
Głównymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2021 roku były:

- Niemcy 68 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 15 % sprzedaży eksportowej,
- Finlandia 6 % sprzedaży eksportowej,
- Indonezja 5 % sprzedaży eksportowej,
- Austria 1 % sprzedaży eksportowej,

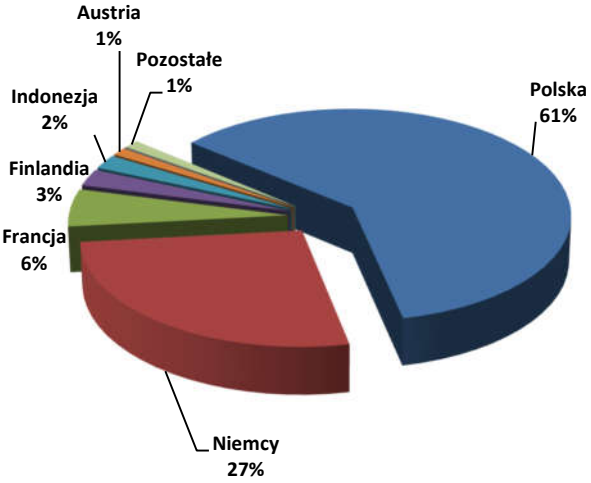
Poza wspomnianymi rynkami, spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej działały między innymi na Węgrzech, w Norwegii, Czechach, Wielkiej Brytanii, Portugalii, i Szwajcarii.

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale geograficznym w pierwszym półroczu w latach 2021 oraz 2020.

I półrocze 2020



I półrocze 2021

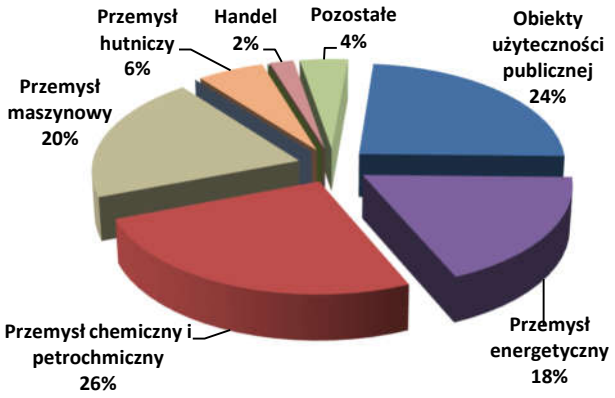


W pierwszym półroczu 2021 roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla obiektów użyteczności publicznej (29%), przemysłu energetycznego (21%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (18%), przemysłu maszynowego (17%).

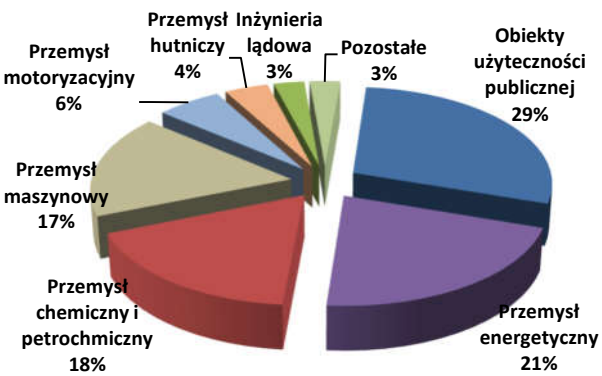
W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały kontrakty dla przemysłu chemicznego i petrochemicznego (26%), obiektów użyteczności publicznej (24%), przemysłu maszynowego (20%), przemysłu energetycznego (18%).

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale na branże w pierwszym półroczu w latach 2021 oraz 2020.

I półrocze 2020



I półrocze 2021



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

Polityka zarządzania ryzykiem

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 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 ogólnoświatową 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:
- przyśpieszenia fakturowania,
- skrócenia terminów płatności przez klientów,
- wprowadzenia płatności zaliczkowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.06.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	Według stanu na 30.06.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	12 079	(31)	12 048
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 785	(9)	2 776
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 152	(20)	1 132
powyżej 6 miesięcy do12 miesięcy	6 843	(195)	6 648
powyżej 1 roku	35 555	(25 995)	9 560
Razem	58 414	(26 250)	32 164

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

Wyszczególnienie	Według stanu na 30.06.2021 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w artość należności (w artość ujemna)	Według stanu na 30.06.2021 r. (netto)
do 1 miesiąca	72 105	(146)	71 959
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	82 766	(144)	82 622
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 173	-	14 173
powyżej 6 miesięcy do12 miesięcy	941	-	941
powyżej 1 roku	7 185	-	7 185
Razem brutto	177 170	(290)	176 880
C. Wycena walutowa	1 167	(1 040)	127
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	236 751	(27 580)	209 171

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

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w artość należności (w artość ujemna)	Według stanu na 31.12.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	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 do12 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 według dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych w artości na 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2020 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w artość należności (w artość ujemna)	Według stanu na 31.12.2020 r. (netto)
do 1 miesiąca	51 512	-	51 512
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 456	-	48 456
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	352	-	352
powyżej 6 miesięcy do12 miesięcy	10 844	(144)	10 699
powyżej 1 roku	4 126	-	4 126
Razem brutto	115 290	(144)	115 145
C. Wycena walutowa	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 niewielkie przekroczenie wskaźnika zadłużenia, marży zysku netto oraz wskaźnika: stosunek kapitałów własnych do sumy bilansowej, a w drugiej spółce niespełnienie wskaźnika zadłużenia, przy czym niedotrzymanie wskazanych wskaźników dotyczyło niewielkich kwot i w ocenie Zarządu nie rodzi ryzyka wypowiedzenia umów bankowych. Zobowiązania wynikające z umów kredytowych, o których mowa powyżej, są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

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

Polityka zarzadzania płynnością realizowana jest m.in. poprzez:

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

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

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

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

Wskaźniki płynności na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,28
- 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) – 1,35
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,27 *((aktywa obrotowe – zapasy - RMK)/zobowiązania krótkoterminowe)*

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

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

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

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych płatności

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

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

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

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych płatności

Według stanu na 31.12.2020 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 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	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 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 – 30 czerwca 2021 roku – 39,19%,
- w okresie 1 stycznia 2020 roku – 31 grudnia 2020 roku – 48,06%,
- w okresie 1 stycznia 2020 roku – 30 czerwca 2020 roku – 56,34%.

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

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

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

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

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 walutowych przeliczona na PLN	10 144	38 077	6 313	2	7	-	180	54 723
Kwota należności walutowych 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 walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	10 651	39 981	6 629	2	7	-	190	57 460
Kwota należności walutowych 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 walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	9 637	36 173	5 998	2	7	-	171	51 988
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 043	73 223	5 812	-	-	-	-	80 078
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	21	8 821	122	-	-	-	-	8 964
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	451	(2 413)	3	(1)	-	-	9	(1 951)

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 30 czerwca 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

30.06.2021r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2021 roku	34 142	tys. zł	34 142	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	202	tys. zł	202	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w okresie 6 m-cy 2021 roku	1,2	%	1,2	%
Stopa procentowa skorygowana	1,7	%	2,2	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	288	tys. zł	373	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(86)	tys. zł	(171)	tys. zł
Podatek dochodowy	16	tys. zł	32	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(70)	tys. zł	(139)	tys. zł

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

Celem ograniczenia negatywnych skutków pandemii Emitent wraz ze spółkami z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE podjął szereg działań zarówno krótko, jak i długoterminowych. W pierwszej kolejności 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 odroczono w czasie część planowanych inwestycji oraz podjęto działania zmierzające do zwiększenia efektywności na wszystkich poziomach organizacji. Na bieżąco monitorowana jest sytuacja finansowa klientów Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Spółki z Grupy pozostają również w stałym kontakcie z klientami oraz podwykonawcami, analizując ewentualny wpływ pandemii na prowadzoną działalność operacyjną. Jednocześnie niektóre spółki z Grupy, realizujące inwestycje niestanowiące zamówień publicznych negocjują szczególne klauzule umowne związane z pandemią COVID-19. Klauzule te mają na celu ograniczenie lub wyeliminowanie odpowiedzialności na wypadek decyzji administracyjnych uniemożliwiających realizację inwestycji lub wystąpienia innych negatywnych skutków pandemii. Dodatkowo w przypadku spółek zatrudniających podwykonawców do umów podwykonawczych wprowadzane są klauzule dające możliwość ograniczenia zakresu rzeczowego lub wprowadzenia wykonawstwa zastępczego.

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

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

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

4.8 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2021	30.06.2020
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	366 412	277 940
Rentowność brutto na sprzedaży (wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	10,5%	12,5%
Rentowność operacyjna (wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)	4,3%	4,4%
Rentowność EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży)	6,0%	6,7%
Rentowność brutto (wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)	3,1%	2,8%
Rentowność netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	2,2%	1,6%
Rentowność kapitału własnego (wynik finansowy netto/kapitał własny)	4,4%	2,5%
Rentowność majątku (aktywów) (wynik finansowy netto/suma bilansowa)	1,5%	0,9%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były o 32% wyższe. Niestety odnotowano spadek marży brutto ze sprzedaży o 2,0 pp. do poziomu 10,5%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które były o 2% niższe w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE na zamknięcie pierwszego półrocza 2021 roku osiągnęła rentowność netto w wysokości 2,2% tj. o 0,6 pp. wyższą od poziomu osiągniętego za pierwsze półrocze 2020 roku.

Ocena płynności

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

Kapitał obrotowy:

w tys. zł	30.06.2021	30.06.2020
1. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	388 024	293 274
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	303 933	217 792
3. Kapitał obrotowy (1-2)	**84 091**	**75 482**
4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego (3/1)	**21,7%**	**25,7%**

Na dzień 30 czerwca 2021 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 84.091 tys. zł i był o 11% wyższy od poziomu osiągniętego na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Cykle rotacji:

w dniach	30.06.2021	30.06.2020
1. Wskaźnik obrotu należności (średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)	81	80
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)	47	53

Analiza wskaźników rotacji zobowiązań i należności wykazała nieznaczne wydłużenie okresu cyklu należności od odbiorców dostaw i usług (o 1 dzień) oraz skrócenie cyklu zobowiązań z tytułu dostaw i usług (o 6 dni) w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Ocena płynności:

	30.06.2021	30.06.2020
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,28	1,35
2. Płynność II stopnia (szybka) (aktywa obrotowe – zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	1,20	1,27

Wskaźniki płynności według stanów na dzień 30 czerwca 2021 roku były niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, ale nadal na bezpiecznym poziomie. Grupa Kapitałowa reguluje zobowiązania bieżące w oparciu o aktywa obrotowe.

4.9 Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie 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 I kwartał 2021 r. (13 maja 2021 r.)	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2021 r. (12 sierpnia 2021 r.)	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za 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 I półrocze 2021 r. (12 sierpnia 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 półrocza 2021 roku w znacznych pakietach akcji:

W dniu 27 stycznia 2021 roku Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych – QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Absolute Return FIZ poinformował o zejściu poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, które nastąpiło w wyniku transakcji w dniu 25 stycznia 2021 roku na rynku regulowanym. Przed zmianą udziału Fundusze posiadały 3.907.106 akcje 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 akcje 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 półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania

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

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 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 jakiejkolwiek 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 zawieszone od dnia 8 października 2013 roku postępowanie zarządzeniem z dnia 8 kwietnia 2014 roku. Postępowanie w toku - opis zamieszczono poniżej pod tabelą *).
MZ S.A	Województwo Śląskie	Pozew o zapłatę	12.006 tys. zł +601 tys. euro	W dniu 14 lipca 2014 roku skierowany został do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o zapłatę. W pozwie wniesiono o zasądzenie od Województwa Śląskiego kwoty 12.006 tys. zł wraz z odsetkami oraz 601 tys. euro wraz z odsetkami. Na powyższe kwoty składają się: koszty związane z usuwaniem skutków awarii (pomniejszone o otrzymane kwoty odszkodowania z polisy ubezpieczeniowej), koszty wykonania zastępczego (kwota podana w euro), koszty ogólne budowy, koszty ogólnego zarządu oraz utracony zysk. Postępowanie sądowe w toku – opis zamieszczono poniżej pod tabelą *).
Województwo Śląskie	MZ S.A. Hochtief Polska S.A. Hochtief Solutions A.G.	Pozew o zapłatę	177.748	W dniu 23 grudnia 2014 roku do MZ S.A. wpłynął pozew z dnia 15 września 2014 roku dotyczący roszczeń Województwa Śląskiego z tytułu kar umownych w związku z opóźnieniami w realizacji kontraktu „Zadaszenie Stadionu Śląskiego" na kwotę 59.740 tys. zł. W dniu 2 lutego 2015 roku wpłynęło do MZ S.A. pismo procesowe rozszerzające w/w powództwo do kwoty 74.817 tys. zł. W dniu 27 grudnia 2017 roku wpłynęło do MZ S.A. kolejne pismo procesowe rozszerzające powództwo do kwoty 159.828 tys. zł, natomiast w dniu 5 września 2019 roku kolejnym pismem powództwo zostało rozszerzone o 17.920 tys. zł. Sprawa w toku - opis zamieszczono poniżej pod tabelą *).

MZ S.A.	Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc.	Pozew o zapłatę	26.709	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 wyliczeń 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. 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. W dniu 13 maja 2020 roku MZ złożył replikę wobec odpowiedzi na pozew oraz odpowiedź na pozew wzajemny Wood. Emitent podtrzymał w całości swoje stanowisko oraz odrzucił w całości roszczenia wzajemne Wood jako bezzasadne. Kolejne pisma złożone przez MZ oraz przez Wood w postępowaniu arbitrażowym nie zmieniły stanowisk żadnej ze Stron. Wskazać należy także, że Emitent w sporze z Wood jest wspierany przez podwykonawców, w tym spółki zależne MZ i podwykonawcę realizującego duży pakiet robót instalacyjnych. Stosowne porozumienia zawarte z tymi podwykonawcami doprowadziły do rozliczenia należnych im kwot wynagrodzenia za wykonane roboty oraz umożliwiły włączenie do kwoty pozwu MZ także roszczeń tych podwykonawców. Roszczenia podwykonawców wynikają zasadniczo z opóźnień Wood w udostępnianiu frontów robót i nieuzasadnionym odstąpieniem od Umowy zawartej z MZ. Aktualna wartość roszczenia MZ wynosi 29,2 mln zł (powiększoną o należne odsetki i koszty postępowania). Natomiast Wood aktualnie dochodzi od MZ w ramach roszczenia wzajemnego kwotę 39,1 mln zł (powiększoną o należne odsetki i koszty postępowania). Łączne aktywowane koszty obsługi prawnej arbitrażu na dzień bilansowy wynoszą 8,8 mln zł. 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. W związku ze śmiercią Przewodniczącego Trybunału Arbitrażowego i wyborem nowego przewodniczącego, przesłuchanie świadków i ekspertów zaplanowane na grudzień 2021 roku może się nie odbyć w tym terminie. Dopiero w związku z wyborem nowego przewodniczącego zostanie zaktualizowany harmonogram

				postępowania arbitrażowego w zakresie przesłuchania świadków i ekspertów oraz złożenia ostatnich pism przez Strony. W związku z tym, nie jest obecnie możliwe podanie terminu zakończenia postępowania arbitrażowego w roku 2022. Pomimo, iż Zarząd Spółki przewiduje - w oparciu o zebrane analizy prawne - że spór zostanie rozstrzygnięty na rzecz Spółki, Zarząd Spółki dokonał także, analizy potencjalnego wpływu niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu na sytuację finansową Spółki oraz zagrożenie kontynuacji jej działalności. Po dokonanej analizie, tak jak wspomniano w sprawozdaniu rocznym za rok 2020, Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że nawet w przypadku, gdyby rozstrzygnięcie sporu arbitrażowego okazało się dla Spółki niekorzystne, to takie zdarzenie nie wpłynie na zdolności Spółki do kontynuacji działalności.
PRInż S.A.	Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach (DTŚ) Województwo Śląskie	Pozew o zwrot z nienależnie pobranych kwot gwarancji	68.948	W listopadzie 2014 roku spółka zależna Emitenta, tj. PRInż S.A. wniosła pozew o zwrot środków pieniężnych z nienależnie pobranych kwot gwarancji, stanowiących zabezpieczenie umowy zawartej w 2003 roku z DTŚ, działającej w imieniu Województwa Śląskiego. Przedmiotem umowy była budowa odcinka Drogowej Trasy Średnicowej w Katowicach (rondo w K-cach). Na wniosek PRInż wydana zastała opinia biegłych sądowych. W dniu 26 lutego 2021 r. odbyła się rozprawa sądowa podczas której Sąd Okręgowy w Katowicach odrzucił argumenty PRInż S.A. i tym samym wydał wyrok niekorzystny dla spółki zależnej Emitenta. Wyrok nie jest prawomocny. W związku z powyższym spółka PRInż S.A. złożyła apelację od wyroku pierwszej instancji. Sprawa w toku. Należy jednocześnie zaznaczyć, iż ewentualne zakończenie postępowania z negatywny wyrokiem dla spółki nie wpłynie na sytuację finansową oraz wyniki spółki PRinż S.A. oraz całej Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, ze względu na fakt, iż konsekwencje uruchomienia przez DTŚ gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych zostały ujęte w księgach finansowych w latach wcześniejszych.

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

W 2021 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach kontynuowane były postępowania sądowe toczące się w związku z trwającym sporem pomiędzy Wykonawcą, tj. Konsorcjum z udziałem MOSTOSTAL ZABRZE S.A., a Urzędem Marszałkowskim Województwa Śląskiego ("Zamawiający") dotyczące kontraktu pn.: "Zadaszenie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie".

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

Proces z powództwa Zamawiającego (pozew z września 2014 roku) obejmował zapłatę przez Wykonawców na rzecz Województwa Śląskiego kar umownych w wysokości 59,7 mln zł oraz na podstawie wniosku rozszerzającego z lutego 2015 roku, kwoty 15,1 mln zł tytułem poniesionych przez Zamawiającego kosztów dodatkowych. W grudniu 2017 roku Emitent otrzymał pismo procesowe dotyczące kolejnego rozszerzenia powództwa o dodatkową kwotę 85,0 mln zł wraz z odsetkami, obejmującą roszczenia o zapłatę kary umownej z tytułu zwłoki w realizacji kontraktu (3,6 mln zł) oraz roszczenia o naprawienie szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania kontraktu (łącznie 81,4 mln zł) dotyczące przede wszystkim dofinansowania spółki celowej "Stadion Śląski sp. z .o.o." celem pokrycia kosztów

wykonawstwa zastępczego, a także pozostałych kosztów związanych między innymi z nadzorem autorskim, obsługą prawną, naprawą błędów wykonawców oraz kosztów sporządzenia nowego projektu. We wrześniu 2019 roku Emitent otrzymał kolejne pismo procesowe z sierpnia 2019 roku, dotyczące rozszerzenia powództwa o dodatkową kwotę 17,9 mln zł obejmującą roszczenia o naprawienie szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania kontraktu dotyczące przede wszystkim dofinansowania ww. spółki celowej celem pokrycia kosztów wykonawstwa zastępczego, a także pozostałych kosztów związanych między innymi z nadzorem autorskim, obsługą prawną, naprawą błędów wykonawców.

Aktualna wartość przedmiotu sporu wynosi 177,7 mln zł.

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

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

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

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

Udzielone przez Emitenta oraz jednostki od niego zależne poręczenia wyniosły na dzień 30 czerwca 2021 roku 108.635 tys. zł, z tego 12.110 tys. zł stanowią poręczenia dwóch kredytów zaciągniętych przez dwie spółki z Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. Pozostałe poręczenia stanowią głównie poręczenia gwarancji, w tym limitów na gwarancje wystawione na zlecenie podmiotów z Grupy Kapitałowej w związku z realizowanymi kontraktami.

Wartość zobowiązań warunkowych w tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła na dzień 30 czerwca 2021 roku 282.037 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z tyt. gwarancji to głównie gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych, w tym głównie z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki, a także z tytułu usunięcia wad i usterek. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wystawionych jako zabezpieczenie kredytów lub pożyczek.

W okresie sprawozdawczym na zlecenie MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S. A. (MZ GPBP) zostały udzielone na rzecz POSCO ENGINEERING & CONSTRUCTION Co. Ltd., Oddział w Polsce („POSCO") gwarancje zwrotu zaliczki oraz gwarancja dobrego wykonania kontraktu o łącznej wartości 63.959,8 tys. zł, zabezpieczone m. in. poręczeniami udzielonymi przez Emitenta, w tym:

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

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

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

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

W opinii Emitenta nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w tym 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:

- sytuację w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 31 maja 2021 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) za I kwartał 2021 roku niewyrównany sezonowo zmniejszył się realnie o 0,9% rok do roku, wobec wzrostu o 2,0% w analogicznym kwartale 2020 r. (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego).
    - Poziom inflacji - wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych wg raportu GUS opublikowanego 15 lipca 2021 roku w czerwcu 2021 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku wzrosły o 4,4% (przy wzroście cen usług – o 6,1% i towarów – o 3,8%). W stosunku do poprzedniego miesiąca ceny towarów i usług wzrosły o 0,1% (w tym usług – o 0,3%; ceny towarów utrzymały się na tym samym poziomie).
    - Prognozy PKB na 2021 rok - z raportu Instytutu Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) z 3 sierpnia 2021 roku tempo wzrostu PKB w drugim kwartale 2021 roku wyniosło 11,9%. Był to pierwszy kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego osiągnęło dodatni wynik, po czterech z rzędu kwartałach spadku.
      Wysoki wzrost PKB w dużej mierze bierze się z efektu statystycznego, czyli niskiej bazy odniesienia z II kwartału 2020 r., w którym produkt krajowy brutto obniżył się o 8,3%.
      W kolejnych kwartałach 2021 roku szacuje się, że tempo wzrostu PKB będzie już niższe, co również wynika z efektów statystycznych. Polska gospodarka nadrabiać będzie jednak straty z ostatniego roku. W całym 2021 roku tempo wzrostu PKB wyniesie 5,0%, a w 2022 roku będzie jeszcze nieco wyższe (5,2%). Jak prognozuje IPAG, na wzrost gospodarczy największy wpływ ma popyt krajowy. W II kwartale 2021 roku wzrósł on o 9,7%, co także bierze się z efektu niskiej bazy. Także w tym przypadku w kolejnych kwartałach tempo wzrostu popytu krajowego będzie spadać. W całym roku wzrośnie on o 4,8%, a w roku kolejnym - o 5 %. Dodatkowym czynnikiem zwiększającym wzrost gospodarczy jest popyt zewnętrzny.
      Stosunkowo niskie tempo wzrostu, zwłaszcza na tle innych agregatów makroekonomicznych oraz wcześniejszych spadków, odnotowały w drugim kwartale nakłady brutto na środki trwałe (czyli inwestycje). Cechują się one bowiem pewną inercją i dopiero w kolejnych kwartałach tempo wzrostu będzie się zwiększało, osiągając w ostatnich trzech miesiącach 2021 roku aż 18,2 %. IPAG szacuje, że w całym 2021 roku nakłady inwestycyjne wzrosną o 9,1%.
      Zdaniem ekonomistów instytutu, nie wystarczy to do powrotu do wartości sprzed pandemii, więc wartość nakładów inwestycyjnych będzie nadal niższa niż w roku 2019. W 2022 r. tempo wzrostu inwestycji wzrośnie o 9,5%, a wydatki prywatne będą wspierane przez nakłady publiczne w ramach unijnego wsparcia.
      W prognozach IPAG zwrócono uwagę, że na skutki kryzysu wywołanego pandemią najbardziej odporny okazał się przemysł. Po spadku na początku pandemii w kolejnych kwartałach tempo wzrostu wartości

dodanej było coraz wyższe. Rekordowo wysokie odnotowane zostało w drugim kwartale 2021 roku. Według szacunków IPAG wyniosło ono ponad 25%, przy wzroście produkcji sprzedanej o ponad 30%. Tempa tego nie można tłumaczyć wyłącznie efektem bazy statystycznej. Wpłynął na nią także wysoki wzrost eksportu oraz przeniesienie części wydatków konsumpcyjnych z usług rynkowych, wobec wygaszenia ich działalności związanej z sytuacją pandemiczną.
Ekonomiści instytutu również w przemyśle spodziewają się spowolnienia w kolejnych kwartałach. Spodziewają się jednak, że w całym 2021 roku wartość dodana w przemyśle wzrośnie o 8,3%, a produkcja sprzedana przemysłu o 12,1%. W roku 2022 wartość dodana przemysłu wzrośnie o 4,5%, a produkcja przemysłowa zwiększy się o 5,9%.

- sytuację w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 21 lipca 2021 roku produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób w czerwcu br. była wyższa o 4,4% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku (przed rokiem spadek o 2,3%) oraz wyższa o 12,2% w stosunku do maja 2021 roku (przed rokiem wzrost o 12,5%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie wyższym o 3,4% w porównaniu z analogicznym miesiącem 2020 roku i o 1,5% niższym w porównaniu z majem 2021 roku.
    - W stosunku do czerwca 2020 roku zwiększenie produkcji budowlano-montażowej odnotowano dla jednostek wykonujących roboty budowlane specjalistyczne (o 18,3%) oraz wznoszących obiekty inżynierii lądowej i wodnej (o 0,4%), natomiast zmniejszenie dla przedsiębiorstw zajmujących się budową budynków (o 0,3%).
      W porównaniu z majem 2021 roku wzrost wartości robót w jednostkach związanych z budową budynków wyniósł 15,0%, specjalizujących się we wznoszeniu obiektów inżynierii lądowej i wodnej – 13,2%, a wykonujących roboty specjalistyczne – 7,9%.
    - Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej w czerwcu 2021 roku - wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 20 lipca 2021 roku, ceny produkcji budowlano-montażowej w czerwcu 2021 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 3,7%, a w porównaniu z majem 2021 r. - o 0,6%.
    - W czerwcu 2021 roku w stosunku do maja 2021 roku zanotowano wzrost cen budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 0,6%, budowy budynków – o 0,5%, a także robót budowlanych specjalistycznych - o 0,4%. W porównaniu z czerwcem 2020 roku podniesiono ceny budowy budynków o 4,1%, budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej - o 3,8%, jak również robót budowlanych specjalistycznych - o 2,9%.
- wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA) w czerwcu w budownictwie kształtuje się na poziomie minus 5,5 – wyższym od notowanego w maju (minus 8,4),
- pogorszenie kondycji finansowej branży budowlanej ze względu na zatory płatnicze, wzrost cen materiałów (m.in. stali) oraz brak realnej waloryzacji kosztów w umowach z inwestorami publicznymi,
- wielu inwestorów, w obecnej sytuacji rynkowej ze względu na wzrost cen materiałów i usług, 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 kontraktów realizowanych dla Steinmüller Babcock Environment GmbH oraz ThyssenKrupp Industrial Solutions AG GmbH, o których mowa w pkt 4.4 ppkt: „Inne zdarzenia" niniejszego sprawozdania, a także kontraktu na prace mechaniczne realizowane dla firmy Kinetics Technology S.p.A. (KT) w ramach projektu EFRA. W ostatnim okresie strony, tj. Emitent i KT kontynuowały rozmowy 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 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, w tym kolejnej fali zachorowań i jej skutków na przyszłe przychody i wyniki finansowe Grupy. Dodatkowe informacje dotyczące pandemii podano w pkt 4.3 w części „Pandemia COVID-19" i 4.7 niniejszego raportu okresowego.

4.17 Oświadczenie Zarządu

Zarząd MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w składzie:

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

oświadcza, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2021 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd zatwierdza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 roku.

Prezes Zarządu
Dariusz Pietyszuk
12 sierpnia 2021 roku

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Dariusz Pietyszuk
Data: 2021.08.12 15:25:40 CEST

…….

Podpis

Wiceprezes Zarządu
Witold Grabysz
12 sierpnia 2021 roku

Elektronicznie podpisany przez Witold Grabysz
Data: 2021.08.12 15:32:36 +02'00'

…….

Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy Grupy Kapitałowej
Izabela Kramorz-Januszek
12 sierpnia 2021 roku

Izabela Kramorz-Januszek

Elektronicznie podpisany przez Izabela Kramorz-Januszek
Data: 2021.08.12 15:01:38 +02'00'

…….

Podpis