

RAPORT OKRESOWY  
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

zawierający

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ

rozszerzone o

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
EMITENTA

ZA I PÓŁROCZE 2023 ROKU

---

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>Wybrane dane finansowe</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>6</b>
2.1	Grupa Kapitałowa .....	6
2.1.1	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
2.1.2	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
2.1.3	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
2.1.4	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
2.2	Emitent .....	10
2.2.1	Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	10
2.2.2	Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	11
2.2.3	Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	12
2.2.4	Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	13
<b>3.</b>	<b>Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi</b> .....	<b>14</b>
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	14
3.1.1	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze .....	14
3.1.2	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej .....	16
3.1.3	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej .....	16
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 .....	16
3.1.5	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe .....	16
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	17
3.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie .....	17
3.4	Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	17
3.5	Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty papierów wartościowych .....	18
3.6	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	18
3.7	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	18
3.8	Zmiany wartości szacunkowych .....	20
3.9	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej .....	22
3.9.1	Aktywa trwałe .....	22
3.9.2	Aktywa obrotowe .....	25
3.9.3	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	27
3.9.4	Zobowiązania długoterminowe .....	27
3.9.5	Zobowiązania krótkoterminowe .....	28
3.9.6	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	30
3.9.7	Umowy o usługi budowlane i pozostałe usługi .....	30
3.9.8	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych .....	31
3.9.9	Dotacje .....	34
3.9.10	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe .....	34
3.9.11	Zabezpieczenia na majątku .....	34
3.9.12	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych .....	34
3.9.13	Przychody i koszty .....	35
3.10	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta .....	38
3.10.1	Aktywa trwałe .....	38
3.10.2	Aktywa obrotowe .....	39
3.10.3	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	41
3.10.4	Zobowiązania długoterminowe .....	41
3.10.5	Zobowiązania krótkoterminowe .....	42
3.10.6	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	43
3.10.7	Umowy o usługi budowlane .....	43
3.10.8	Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych .....	44
3.10.9	Pozycje pozabilansowe .....	46
3.10.10	Zabezpieczenia na majątku .....	46
3.10.11	Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych .....	46
3.10.12	Przychody i koszty .....	47
<b>4.</b>	<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Emitenta</b> .....	<b>50</b>
4.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	50
4.2	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej .....	51
4.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej 51	51
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 .....	55
4.5	Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	57
4.6	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	60

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
za I półrocze 2023 roku

---

4.7	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej .....	69
4.8	Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych .....	70
4.9	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmiany w akcjonariacie Emitenta .....	70
4.10	Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie ich posiadania .....	71
4.11	Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych .....	71
4.12	Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe .....	75
4.13	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną .....	75
4.14	Inne informacje, które w opinii Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową .....	76
4.15	Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów .....	76

## 1. Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 6 m-cy zakończony 30	Za okres 6 m-cy zakończony 30	Za okres 6 m-cy zakończony 30	Za okres 6 m-cy zakończony 30
	czerwca 2023 roku	czerwca 2022 roku	czerwca 2023 roku	czerwca 2022 roku
Przychody ze sprzedaży	754 938	506 782	163 653	109 157
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	689 810	457 065	149 535	98 449
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	37 366	23 113	8 100	4 978
Zysk (strata) brutto	43 750	20 388	9 484	4 391
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	33 132	12 881	7 182	2 775
Zysk (strata) netto	33 132	12 881	7 182	2 775
Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	635	465	138	100
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	32 497	12 416	7 045	2 674
Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję (w zł/EURO)	0,44	0,17	0,09	0,04
Rozwodniony zanalizowany zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,44	0,17	0,09	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 403	24 974	11 143	5 379
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 150)	(7 562)	(1 550)	(1 629)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 411)	(8 572)	(1 823)	(1 846)
Przepływy pieniężne netto, razem	35 843	8 840	7 770	1 904
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	122 769	56 973	27 587	12 172

	Na dzień 30.06.2023 r.	Na dzień 31.12.2022 r.	Na dzień 30.06.2023 r.	Na dzień 31.12.2022 r.
Stan na dzień				
Aktywa, razem	803 195	678 126	180 481	144 593
Zobowiązania długoterminowe	65 642	46 346	14 750	9 882
Zobowiązania krótkoterminowe	475 007	402 150	106 736	85 748
Kapitał własny	262 546	229 630	58 995	48 963
Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki	260 213	226 892	58 471	48 379
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	2 333	2 738	524	584
Kapitał zakładowy (podstawowy)	149 131	149 131	33 510	31 798
Liczba akcji/udziałów (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,49	3,04	0,78	0,65
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,49	3,04	0,78	0,65

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 6 m-cy zakończony 30	Za okres 6 m-cy zakończony 30	Za okres 6 m-cy zakończony 30	Za okres 6 m-cy zakończony 30
	czerwca 2023 roku	czerwca 2022 roku	czerwca 2023 roku	czerwca 2022 roku
Przychody ze sprzedaży	14 086	8 906	3 054	1 918
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15 389	13 705	3 336	2 952
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(9 430)	(10 327)	(2 044)	(2 224)
Zysk (strata) brutto	44 076	17 030	9 555	3 668
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	43 885	16 514	9 513	3 557
Zysk (strata) netto	43 885	16 514	9 513	3 557
Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję (w zł/EURO)	0,59	0,22	0,13	0,05
Rozwodniony zanalizowany zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,59	0,22	0,13	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 309)	(10 923)	(3 969)	(2 353)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	48 915	7 569	10 604	1 630
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(496)	575	(108)	124
Przepływy pieniężne netto, razem	30 109	(2 779)	6 527	(599)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 904	4 024	7 394	860

	30.06.2023 r.	31.12.2022	30.06.2023 r.	31.12.2022
Stan na dzień				
Aktywa, razem	235 668	210 859	52 956	44 960
Zobowiązania długoterminowe	6 305	5 618	1 417	1 198
Zobowiązania krótkoterminowe	26 040	46 078	5 851	9 825
Kapitał własny	203 323	159 163	45 687	33 937
Kapitał zakładowy (podstawowy)	149 131	149 131	33 510	31 798
Liczba akcji/udziałów (w szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,73	2,13	0,61	0,46
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,73	2,13	0,61	0,46

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.

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
średni kurs za okres	4,6130	4,6883	4,6427
na ostatni dzień okresu	4,4503	4,6899	4,6806

## 2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

### 2.1 Grupa Kapitałowa

#### 2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>A. Aktywa długoterminowe</b>	<b>207 763</b>	<b>171 927</b>	<b>170 768</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	92 275	78 854	73 799
2. Nieruchomości inwestycyjne	38 939	42 779	41 242
3. Wartość firmy	252	-	-
4. Aktywa niematerialne	3 694	4 032	3 886
5. Długoterminowe aktywa finansowe	11 542	9 105	5 918
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 389	33 842	42 436
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3 673	3 315	3 486
<b>B. Aktywa krótkoterminowe</b>	<b>595 432</b>	<b>506 199</b>	<b>460 155</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>591 624</b>	<b>504 826</b>	<b>458 859</b>
1. Zapasy	35 422	29 817	33 297
2. Krótkoterminowe należności	327 360	332 426	268 279
3. Aktywa z tytułu umów	102 343	53 117	98 843
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	194	812	467
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 536	2 954	999
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 769	85 700	56 973
<b>B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>3 808</b>	<b>1 373</b>	<b>1 297</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>803 195</b>	<b>678 126</b>	<b>630 923</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>A. Kapitał własny razem</b>	<b>262 546</b>	<b>229 630</b>	<b>204 539</b>
<b>A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>260 213</b>	<b>226 892</b>	<b>202 674</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(5 806)	(6 727)	(9 822)
3. Zysk/straty zatrzymane	116 888	84 488	63 366
<b>A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>2 333</b>	<b>2 738</b>	<b>1 864</b>
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>540 649</b>	<b>448 496</b>	<b>426 384</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>65 642</b>	<b>46 346</b>	<b>60 724</b>
1. Długoterminowe rezerwy	14 809	14 654	17 991
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 509	16 631	29 480
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	510	1 030	1 498
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	21 488	13 706	11 445
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	76	76	61
6. Długoterminowe zobowiązania	249	249	249
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>475 007</b>	<b>402 150</b>	<b>365 661</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>474 587</b>	<b>401 544</b>	<b>365 661</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	22 066	42 746	12 522
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8 322	9 481	9 967
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 630	7 033	6 368
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	400	224	1 907
5. Krótkoterminowe zobowiązania	269 019	266 878	262 135
6. Zobowiązania z tytułu umów	132 043	63 655	67 067
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34 107	11 527	5 695
<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>420</b>	<b>606</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>803 195</b>	<b>678 126</b>	<b>630 923</b>
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
Wartość księgowa	260 213	226 892	202 674
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,49	3,04	2,72
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,49	3,04	2,72

## 2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	754 938	1 172 259	506 782
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	689 810	1 059 793	457 065
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	65 129	112 466	49 717
D. Koszty sprzedaży	4 127	8 092	4 030
E. Koszty ogólnego zarządu	22 688	43 999	20 072
F. Zysk (strata) netto ze sprzedaży	38 314	60 375	25 615
G. Pozostałe przychody	1 269	7 072	1 124
H. Pozostałe koszty	2 216	9 106	3 625
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 366	58 341	23 113
J. Przychody finansowe	10 871	4 942	2 081
K. Koszty finansowe	4 488	7 664	4 806
L. Zysk (strata) brutto	43 750	55 619	20 388
M. Podatek dochodowy	10 618	22 309	7 506
N. Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	33 132	33 310	12 881
O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej (+/-)	-	-	-
P. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	33 132	33 310	12 881
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	635	1 339	465
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	32 497	31 971	12 416

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
A. Zysk (strata) netto	33 132	33 310	12 881
B. Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających	1 069	904	(376)
C. Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - zyski/straty aktuarialne	-	2 476	-
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
D. Inne całkowite dochody brutto	1 069	3 380	(376)
E. Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających	(151)	(205)	(59)
F. Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - zyski/straty aktuarialne	13	(290)	(38)
- z tytułu przejściowych różnic dotyczących wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	(354)	-
G. Inne całkowite dochody netto	905	2 885	(279)
H. Całkowite dochody netto ogółem	34 036	36 195	12 603
Przypisane udziałom niekontrolującym	632	1 369	463
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	33 405	34 826	12 140

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,44	0,43	0,17
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,44	0,43	0,17
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	0,44	0,43	0,17
Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,44	0,43	0,17

## 2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>33 132</b>	<b>33 310</b>	<b>12 881</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>28 781</b>	<b>42 141</b>	<b>15 884</b>
1. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-
2. Amortyzacja	8 160	12 638	6 007
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(519)	(72)	(63)
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	(0)
5. Koszty z tytułu odsetek	1 662	1 929	673
6. Przychody z tytułu odsetek	(9 743)	(1 049)	(71)
7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	379	(1 367)	(989)
8. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	26	-	-
9. Zysk (strata) z wyceny aktywów	(120)	(3 159)	(605)
10. Zmiana stanu rezerw	(9 939)	22 657	3 409
11. Zmiana stanu zapasów	(5 335)	(2 206)	(5 648)
12. Zmiana stanu należności	11 177	(143 405)	(85 804)
13. Zmiana stanu zobowiązań	3 281	102 237	94 082
14. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	19 163	30 928	(2 615)
15. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego	10 618	22 309	7 506
16. Inne korekty z działalności operacyjnej	(28)	701	2
<b>III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>61 913</b>	<b>75 451</b>	<b>28 765</b>
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(10 510)	(6 700)	(3 791)
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>51 403</b>	<b>68 751</b>	<b>24 974</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	2 110	622	137
2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	-	-	-
3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-
4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	1 756	1 434	1 244
5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-
6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(2 215)	(99)	(81)
7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(6 800)	(10 074)	(3 780)
8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-
9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	(2 001)	(8 868)	(5 082)
<b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>(7 150)</b>	<b>(16 985)</b>	<b>(7 562)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-
2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	-	-
4. Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(1 679)	(4 698)	(3 743)
5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	(910)	(440)	(440)
6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(4 318)	(6 949)	(3 430)
7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(1 360)	(2 462)	(739)
8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej	(143)	341	(219)
<b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>(8 411)</b>	<b>(14 208)</b>	<b>(8 572)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>35 843</b>	<b>37 558</b>	<b>8 840</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>35 633</b>	<b>37 630</b>	<b>8 902</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(210)	72	62
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu bez wyceny</b>	<b>86 939</b>	<b>47 945</b>	<b>47 945</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu z wyceną</b>	<b>85 503</b>	<b>48 070</b>	<b>48 070</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu bez wyceny</b>	<b>122 782</b>	<b>85 503</b>	<b>56 785</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu z wyceną</b>	<b>122 769</b>	<b>85 700</b>	<b>56 973</b>
- środki o ograniczonej możliwości dysponowania	3 203	3 198	3 018



## 2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	149 131	(6 727)	84 488	226 892	2 738	229 630
Saldo na dzień 01.01.2023 roku po korektach (po przekształceniu)	149 131	(6 727)	84 488	226 892	2 738	229 630
Zmiany w kapitale własnym	-	920	(97)	33 321	(405)	32 916
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	32 497	635	33 132
Inne całkowite dochody netto	-	920	(13)	907	(3)	905
Całkowite dochody netto	-	920	(13)	33 405	632	34 036
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(1 034)	(1 034)
Pozostałe	-	-	(84)	(84)	(3)	(87)
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	149 131	(5 807)	84 391	260 213	2 333	262 546

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	(9 511)	51 192	190 812	2 108	192 920
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)	149 131	(9 511)	51 193	190 812	2 108	192 920
Zmiany w kapitale własnym	-	2 784	33 296	36 080	630	36 710
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	31 971	31 971	1 339	33 310
Inne całkowite dochody netto	-	2 784	71	2 855	30	2 885
Całkowite dochody netto	-	2 784	32 042	34 826	1 369	36 195
Zmiany wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	1 944	1 944	(1 354)	590
Wyplata dywidendy	-	-	(616)	(616)	616	-
Pozostałe	-	-	(74)	(74)	(1)	(75)
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	149 131	(6 727)	84 488	226 892	2 738	229 630

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Razem kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	(9 511)	51 193	190 812	2 108	192 920
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)	149 131	(9 511)	51 193	190 812	2 108	192 920
Zmiany w kapitale własnym	-	(311)	(243)	11 862	(244)	11 618
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	12 416	465	12 881
Inne całkowite dochody netto	-	(314)	37	(276)	(3)	(279)
Całkowite dochody netto	-	(314)	37	12 140	463	12 603
Wyplata dywidendy	-	-	(616)	(616)	616	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	149 131	(9 822)	50 950	202 674	1 864	204 539

## 2.2 Emitent

### 2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>A. Aktywa długoterminowe</b>	<b>134 476</b>	<b>132 973</b>	<b>151 157</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 786	1 510	1 259
2. Nieruchomości inwestycyjne	14 236	18 562	76 652
3. Wartość firmy	-	-	-
4. Aktywa niematerialne	967	1 130	1 429
5. Długoterminowe aktywa finansowe	116 225	111 694	69 008
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 197	-	2 718
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	65	78	91
<b>B. Aktywa krótkoterminowe</b>	<b>101 192</b>	<b>77 886</b>	<b>58 879</b>
<b>B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>97 469</b>	<b>76 524</b>	<b>58 536</b>
1. Zapasy	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności	53 276	63 038	42 134
3. Aktywa z tytułu umów	595	1 615	6 461
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	71	74	74
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 623	9 001	5 842
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 904	2 795	4 024
<b>B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>3 724</b>	<b>1 362</b>	<b>343</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>235 668</b>	<b>210 859</b>	<b>210 036</b>

#### **KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA**

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>A. Kapitał własny razem</b>	<b>203 323</b>	<b>159 163</b>	<b>170 563</b>
1. Kapitał podstawowy	149 131	149 131	149 131
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	(254)	(528)	(534)
3. Zysk/straty zatrzymane	54 446	10 561	21 966
- w tym zysk/strata okresu bieżącego	43 885	4 350	16 514
<b>B. Zobowiązania</b>	<b>32 346</b>	<b>51 695</b>	<b>39 473</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 305</b>	<b>5 618</b>	<b>16 849</b>
1. Długoterminowe rezerwy	783	783	846
2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 266	3 882	15 061
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	707	707
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	256	246	235
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
6. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>26 040</b>	<b>46 078</b>	<b>22 624</b>
<b>B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>25 620</b>	<b>45 472</b>	<b>22 624</b>
1. Krótkoterminowe rezerwy	8 194	17 184	4 672
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	9 185	679
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	264	299	375
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	3	1
5. Krótkoterminowe zobowiązania	17 163	18 800	16 897
6. Zobowiązania z tytułu umów	-	-	-
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	0	0
<b>B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>420</b>	<b>606</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>235 668</b>	<b>210 859</b>	<b>210 036</b>

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>
Wartość księgowa	203 323	159 163	170 563
Liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,73	2,13	2,29
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	74 565 269	74 565 269	74 565 269
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,73	2,13	2,29

## 2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY</b>	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 086	18 346	8 906
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15 389	36 011	13 705
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 303)	(17 666)	(4 799)
D. Koszty sprzedaży	-	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	7 062	12 158	4 820
F. Zysk (strata) netto ze sprzedaży	(8 364)	(29 823)	(9 619)
G. Pozostałe przychody	165	203	44
H. Pozostałe koszty	1 231	1 943	752
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 430)	(31 563)	(10 327)
J. Przychody finansowe	54 301	28 986	27 926
K. Koszty finansowe	795	1 162	569
L. Zysk (strata) brutto	44 076	(3 739)	17 030
M. Podatek dochodowy	190	(8 090)	515
N. Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	43 885	4 350	16 514
O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej (+/-)	-	-	-
P. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	43 885	4 350	16 514
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	43 885	4 350	16 514
<b>SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>			
	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
A. Zysk (strata) netto	43 885	4 350	16 514
B. Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	274	(177)	(66)
- wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających	274	(177)	(66)
C. Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	117	-
- zyski/straty aktuarialne	-	117	-
- wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
D. Inne całkowite dochody brutto	274	(60)	(66)
E. Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
- wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających	-	-	-
F. Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-
- wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
G. Inne całkowite dochody netto	274	(60)	(66)
H. Całkowite dochody netto ogółem	44 159	4 290	16 449
Przypisane udziałom niekontrolującym	-	-	-
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	44 159	4 290	16 449

## 2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	Zysk (strata) netto	43 885	4 350	16 514
II.	Korekty razem	(62 198)	(18 447)	(27 437)
1.	Amortyzacja	421	735	371
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3.	Udziały w zyskach (dywidendy)	(45 381)	(27 232)	(27 232)
4.	Koszty z tytułu odsetek	301	395	133
5.	Przychody z tytułu odsetek	(8 755)	(778)	(192)
6.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	833	274	3
7.	Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	26	-	-
8.	Zysk (strata) z wyceny aktywów	(274)	506	245
9.	Zmiana stanu rezerw	(8 990)	15 756	3 014
10.	Zmiana stanu zapasów	-	-	-
11.	Zmiana stanu należności	(1 681)	(4 633)	(2 677)
12.	Zmiana stanu zobowiązań	90	(227)	(1 583)
13.	Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	1 020	4 845	-
14.	Korekty wynikające z obciążenia z tytułu podatku dochodowego	190	(8 090)	515
15.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	2	(35)
III.	<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>(18 312)</b>	<b>(14 096)</b>	<b>(10 923)</b>
	Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	3	(42)	(0)
IV.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem</b>	<b>(18 309)</b>	<b>(14 138)</b>	<b>(10 923)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
1.	Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych	1 150	717	107
2.	Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych	44 684	16 152	13 597
3.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-
4.	Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	19 863	324	48
5.	Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	24 100	9 592	9 508
6.	Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	(2 215)	(99)	(81)
7.	Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(1 837)	(2 060)	(1 528)
8.	Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek	(34 830)	(14 700)	(9 000)
9.	Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne	(2 001)	(8 123)	(5 082)
I.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem</b>	<b>48 915</b>	<b>1 804</b>	<b>7 569</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
1.	Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-	-
2.	Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
3.	Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	13 500	5 000
4.	Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(10)	(109)	(49)
5.	Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy	-	-	-
6.	Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	(198)	(477)	(269)
7.	Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych	(288)	(495)	(24)
8.	Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej - w tym jednostki powiązane	-	(4 093)	(4 083)
I.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem</b>	<b>(496)</b>	<b>8 326</b>	<b>575</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>30 109</b>	<b>(4 008)</b>	<b>(2 779)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>30 109</b>	<b>(4 008)</b>	<b>(2 779)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu bez wyceny</b>	<b>2 795</b>	<b>6 803</b>	<b>6 803</b>
	Środki pieniężne na początek okresu z wyceną	2 795	6 804	6 804
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu bez wyceny</b>	<b>32 904</b>	<b>2 795</b>	<b>4 024</b>
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu z wyceną	32 904	2 795	4 024
	- środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	5	3

## 2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/udziałów nad ich wartością nominalną	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zyski/straty zatrzymane	Zysk/ strata z roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	149 131	-	(528)	10 561	-	159 163
Saldo na dzień 01.01.2023 roku po korektach (po przekształceniu)	149 131	-	(528)	10 561	-	159 163
Zmiany w kapitale własnym	-	-	274	-	43 885	44 159
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	43 885	43 885
Inne całkowite dochody netto	-	-	274	-	-	274
Całkowite dochody netto	-	-	274	-	43 885	44 159
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	149 131	-	(254)	10 561	43 885	203 323

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/udziałów nad ich wartością nominalną	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zyski/straty zatrzymane	Zysk/ strata z roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	-	(468)	6 701	-	155 363
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)	149 131	-	(468)	6 701	-	155 363
Zmiany w kapitale własnym	-	-	(60)	(490)	4 350	3 800
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	4 350	4 350
Inne całkowite dochody netto	-	-	(60)	-	-	(60)
Całkowite dochody netto	-	-	(60)	-	4 350	4 290
Pozostałe	-	-	-	(490)	-	(490)
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	149 131	-	(528)	6 211	4 350	159 163

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/udziałów nad ich wartością nominalną	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zyski/straty zatrzymane	Zysk/ strata z roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	-	(468)	5 942	-	154 605
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)	149 131	-	(468)	5 942	-	154 605
Zmiany w kapitale własnym	-	-	(66)	(490)	16 514	15 958
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	16 514	16 514
Inne całkowite dochody netto	-	-	(66)	-	-	(66)
Całkowite dochody netto	-	-	(66)	-	16 514	16 449
Pozostałe	-	-	-	(490)	-	(490)
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	149 131	-	(534)	5 452	16 514	170 563

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

#### 3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

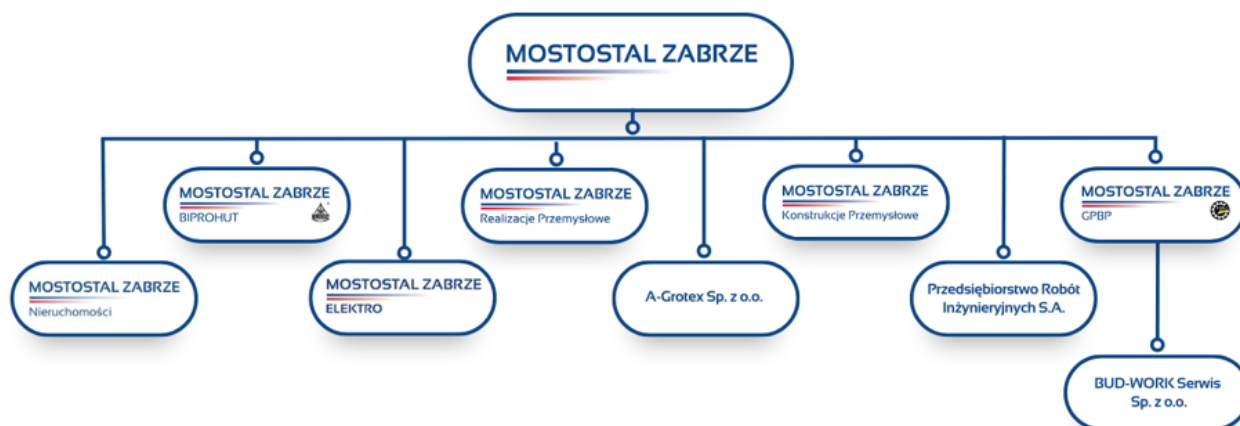
MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Akcyjną utworzoną i działającą w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent został zarejestrowany w dniu 30 października 1992 roku w Sądzie Rejestrowym w Katowicach pod numerem RHB 8652, natomiast w dniu 4 października 2001 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X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

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

- Usługi projektowe
- Usługi budowlano – montażowe
  - *przemysłowe* – wykonawstwo kompletnych obiektów, urządzeń i instalacji przemysłowych, ciągów technologicznych oraz ich modernizacja (głównie: hutnictwo, energetyka, ochrona środowiska, chemia i petrochemia, przemysł maszynowy, wydobywczy, motoryzacyjny i spożywczy),
  - *ogólne* – wznoszenie kompletnych obiektów i budynków:
    - obiekty użyteczności publicznej,
    - budynki biurowe,
    - budynki i centra handlowo-usługowe,
    - budynki mieszkalne,
  - *inżynierskie* – budowa mostów, wiaduktów, kładek,
  - *obiekty ochrony środowiska* – zakłady termicznej utylizacji odpadów (spalarnie), oczyszczalnie ścieków, sieci wodno-kanalizacyjne,
  - *specjalistyczne* – budowa i modernizacji kolei linowych oraz wyciągów narciarskich,
  - *drogownictwo*.
- Kompleksowe usługi elektroinstalacyjne na wszystkich poziomach napięć, w tym:
  - doradztwo techniczne, prace koncepcyjne i projektowe,
  - komplectacja dostaw i montaż aparatury i urządzeń rozdzielczych,
  - prace montażowe,
  - prace kontrolno-pomiarowe i badania po montażowe,
  - nastawy i badania zabezpieczeń EAZ,
  - testy, uruchomienia i rozruchy,
  - prace serwisowe,
  - przeglądy instalacji i prowadzenie eksploatacji obiektów i urządzeń elektroenergetycznych.
- Usługi utrzymania ruchu oraz prace serwisowe w zakresie mechanicznym, elektrycznym i remontowym na terenie ciepłowni i zakładów przemysłowych
- Produkcja
  - konstrukcji stalowych budowlanych i orurowania,
  - konstrukcji maszynowych, a także na potrzeby taboru kolejowego,
  - konstrukcji i aparatury ze stali stopowych,
  - 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 2023 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

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

W dniu 25 maja 2023 r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała ze składu Zarządu: Dariusza Pietyszuka – Prezesa Zarządu Spółki oraz Witolda Grabysza – Wiceprezesa Zarządu Spółki, a następnie powołała wymienione osoby na te same stanowiska w Zarządzie Emitenta na nową, wspólną, trzyletnią kadencję (rb 14/2023 z dnia 25 maja 2023 roku).

W związku z powyższym do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień 1 stycznia 2023 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 1 sierpnia 2023 roku zmarł Członek Rady Nadzorczej – Pan Daniel Lewczuk. W związku z tym, w dniu 4 września 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki powołało Pana Mateusza Jędrzejewskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Kadencja nowo powołanego członka Rady Nadzorczej zakończy się wraz z biegnącą kadencją pozostałych członków Rady Nadzorczej (rb nr 37/2023 z 4 września 2023 roku).

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Górka,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mateusz Jędrzejewski,
Członek Rady Nadzorczej	–	Marek Kaczyński.

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

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

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

Czas trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2022 roku i dane na dzień 30 czerwca 2022 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz porównywalne dane za okres roku poprzedzającego zakończony na dzień 31 grudnia 2022 roku i dane za okres 6 miesięcy zakończony dane na dzień 30 czerwca 2022 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 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. Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje szczegółowych ujawnień mogą nie sumować się do kwot wykazanych w sprawozdaniach finansowych (różnica 1 TPLN).

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

### **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 45,4 mln 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 wyniku finansowego za pierwsze półrocze 2023 roku miał wydany w dniu 30 maja 2023 roku przez Sąd Arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu wyrok w sprawie pomiędzy Emitentem a Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. („Wood”) dotyczący budowy bazy systemu AEGIS Ashore w Redzikowie. O wyroku Emitent informował w raporcie bieżącym nr 16/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku. Wpływ środków pieniężnych od Wood z tego tytułu w łącznej kwocie prawie 42 mln zł miał miejsce, po dniu bilansowym tj. 4 lipca 2023 roku (raport bieżący nr 22/2023 z dnia 4 lipca 2023 roku). Więcej informacji na temat wyroku i uzyskanych z tego tytułu środków pieniężnych znajduje się w punktach 4.3 i 4.4 w podpunktach „Inne zdarzenie” niniejszego raportu okresowego. Ostateczny wpływ na wynik finansowy Emitenta w bieżącym okresie, jak i wynik skonsolidowany z tego tytułu wyniósł 9,6 mln zł

### **3.5 Informacje dotyczące emisji, wykupu, spłaty papierów wartościowych**

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie podjął decyzji oraz nie przeprowadzał emisji akcji, obligacji oraz innych papierów dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

#### Skup akcji własnych Emitenta w celu ich umorzenia

W minionym okresie sprawozdawczym, tj. w dniu 26 czerwca 2023 roku Zarząd Emitenta, działając na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2023 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki (rb nr 8/2023 z dnia 27 kwietnia 2023 roku - decyzja Zarządu i pozytywne zaopiniowanie przez Radę Nadzorczą wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ MZ”) w sprawie przeznaczenia części zysku netto za 2022 rok w kwocie ok. 4,0 mln zł na skup akcji własnych w celu ich umorzenia; rb nr 12/2023 z dnia 25 maja 2023 roku - uchwała ZWZ MZ w sprawie upoważnienia Zarządu Emitenta do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia; rb nr 19/2023 z dnia 26 czerwca 2023 roku – uchwała Zarządu Emitenta w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych; rb nr 21/2023 z dnia 29 czerwca 2023 roku – Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Emitenta). Nabycie przez Emitenta 590.000 akcji własnych oraz rozliczenie transakcji nastąpiło po dniu bilansowym, tj. 20 lipca 2023 roku (rb nr 25/2023 z dnia 18 lipca 2023 roku – Informacja o wynikach skupu akcji własnych Spółki). W dniu 4 września 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 590.000 akcji Spółki nabytych w lipcu 2023 roku przez Spółkę. Ponadto, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd Emitenta do nabywania kolejnych akcji własnych w celu ich umorzenia, przeznaczając na to kwotę 4,9 mln zł (rb nr 36/2023 z 4 września 2023 roku).

### **3.6 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.

### **3.7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

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

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

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

Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023					
	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>358 692</b>	<b>99 539</b>	<b>295 858</b>	<b>18 124</b>	<b>(17 275)</b>	<b>754 938</b>
Sprzedaż na zewnątrz	351 846	99 418	294 824	8 851	-	754 938
Sprzedaż między segmentami	6 846	121	1 035	9 274	(17 275)	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>23 012</b>	<b>5 915</b>	<b>16 850</b>	<b>(8 657)</b>	<b>245</b>	<b>37 366</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>21 342</b>	<b>7 740</b>	<b>14 956</b>	<b>44 848</b>	<b>(45 136)</b>	<b>43 750</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>307 014</b>	<b>147 755</b>	<b>252 284</b>	<b>278 603</b>	<b>(182 461)</b>	<b>803 195</b>
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	18	-	66	3 724	-	3 808
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>22 887</b>	<b>17 050</b>	<b>21 005</b>	<b>7 715</b>	<b>(3 014)</b>	<b>65 642</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>211 596</b>	<b>63 259</b>	<b>191 559</b>	<b>29 346</b>	<b>(20 752)</b>	<b>475 007</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 318	34 431	58 451	9 287	(9 095)	172 393
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	229 876	1 559	295 717	18 124	(17 134)	528 142
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	128 816	97 980	141	-	(141)	226 796
<b>Ogółem</b>	<b>358 692</b>	<b>99 539</b>	<b>295 858</b>	<b>18 124</b>	<b>(17 275)</b>	<b>754 938</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022					Skonsolidowane dane finansowe
	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>542 811</b>	<b>163 899</b>	<b>480 754</b>	<b>28 292</b>	<b>(43 496)</b>	<b>1 172 259</b>
Sprzedaż na zewnątrz	521 827	163 610	477 398	9 001	-	1 171 836
Sprzedaż między segmentami	20 983	289	3 357	19 290	(43 496)	423
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>35 899</b>	<b>9 296</b>	<b>40 584</b>	<b>(27 428)</b>	<b>(10)</b>	<b>58 341</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>36 036</b>	<b>8 540</b>	<b>37 949</b>	<b>336</b>	<b>(27 242)</b>	<b>55 619</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>285 945</b>	<b>133 834</b>	<b>215 719</b>	<b>255 910</b>	<b>(213 283)</b>	<b>678 126</b>
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	11	-	-	1 362	-	1 373
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>14 889</b>	<b>10 913</b>	<b>16 693</b>	<b>7 562</b>	<b>(3 711)</b>	<b>46 347</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>209 701</b>	<b>55 739</b>	<b>141 082</b>	<b>48 108</b>	<b>(52 482)</b>	<b>402 149</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 228	27 479	69 663	8 131	(9 104)	154 397
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	207 454	3 594	479 425	28 292	(42 167)	676 599
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	335 356	160 304	1 329	-	(1 329)	495 660
<b>Ogółem</b>	<b>542 811</b>	<b>163 899</b>	<b>480 754</b>	<b>28 292</b>	<b>(43 496)</b>	<b>1 172 259</b>

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022					Skonsolidowane dane finansowe
	Realizacje przemysłowe i projektowanie	Konstrukcje maszynowe	Budownictwo ogólne i inżynieryjne	Pozostała działalność	Wyłączenia	
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem:</b>	<b>234 357</b>	<b>80 170</b>	<b>200 942</b>	<b>13 774</b>	<b>(22 461)</b>	<b>506 782</b>
Sprzedaż na zewnątrz	222 815	80 018	199 342	4 607	-	506 782
Sprzedaż między segmentami	11 542	152	1 600	9 167	(22 461)	-
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>11 539</b>	<b>4 649</b>	<b>15 292</b>	<b>(8 279)</b>	<b>(87)</b>	<b>23 114</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>11 183</b>	<b>3 468</b>	<b>14 028</b>	<b>19 032</b>	<b>(27 322)</b>	<b>20 389</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>228 390</b>	<b>90 009</b>	<b>198 036</b>	<b>253 931</b>	<b>(139 443)</b>	<b>630 923</b>
w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	7	342	947	1 297
<b>Zobowiązania długoterminowe segmentu</b>	<b>19 045</b>	<b>11 444</b>	<b>22 204</b>	<b>19 190</b>	<b>(11 160)</b>	<b>60 723</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe segmentu</b>	<b>165 870</b>	<b>56 185</b>	<b>137 355</b>	<b>24 796</b>	<b>(18 545)</b>	<b>365 661</b>
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 851	31 460	48 999	9 764	(11 912)	123 162
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	90 187	2 392	200 278	13 774	(21 817)	284 814
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	144 170	77 778	664	-	(644)	221 968
<b>Ogółem</b>	<b>234 357</b>	<b>80 170</b>	<b>200 942</b>	<b>13 774</b>	<b>(22 461)</b>	<b>506 782</b>

### 3.8 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

Zgodnie z MSSF 15 dla wszystkich rodzajów umów, w wyniku których przekazywane są dobra lub świadczone są usługi na rzecz klientów w zamian za określone wynagrodzenie tj.:

- przekazania produktów za wynagrodzeniem,
- przekazania towarów za wynagrodzeniem,
- świadczenia usług za wynagrodzeniem.

Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych. Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej to przesłanki wskazujące na: utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu.

## Leasing

Główne założenia przyjęte w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania: okres leasingu, stopa dyskonta, możliwości wcześniejszego zakończenia leasingu oraz wystąpienie w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony.

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.

## Środki trwałe

Zgodnie z MSR 36:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji

- istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użytkowaniem.
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony;
- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów;
- wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji

- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie;
- w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.

## Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych: stopa oczekiwanych strat kredytowych (włączając informacje dotyczące przyszłości), grupowanie aktywów finansowych, wykonanie prognoz przyszłych przepływów pieniężnych dla ośrodków wypracowujących zyski.

## Rezerwy

Decyzja o utworzeniu rezerwy związanej ze sprawami sądowymi podejmowana jest na podstawie oceny stopnia prawdopodobieństwa, iż konieczne będzie wykonanie przez jednostkę 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. 3.9 i 3.10.

## **3.9 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej**

### **3.9.1 Aktywa trwałe**

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) grunty	830	830	830
b) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	7 010	7 010	6 073
c) budynki i budowle	28 559	29 042	29 317
d) maszyny i urządzenia	13 270	11 938	10 091
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	22 177	12 728	12 809
f) środki transportu	2 156	1 954	1 438
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	12 828	11 564	9 585
h) pozostałe	5 232	3 698	3 504
i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	213	89	151
<b>RAZEM</b>	<b>92 275</b>	<b>78 854</b>	<b>73 799</b>

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) grunty	59	59	59
b) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania	16 378	20 957	18 479
c) budynki i budowle	22 503	21 763	22 704
<b>RAZEM</b>	<b>38 939</b>	<b>42 779</b>	<b>41 242</b>

## Wartość firmy

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Wartość na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	252	-	-
- nabycie	252	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	252	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	252	-	-

Na moment przejęcia Emitent zidentyfikował nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych oraz ujął powstałą wartość firmy.

Rozliczenie połączenia nie zostało na dzień sprawozdawczy zakończone. Emitent szacuje, iż do końca bieżącego roku skoryguje retrospektywnie kwoty ujęte dotychczas na dzień przejęcia, w szczególności o zobowiązania wynikające z MSR 19 Świadczenia Pracownicze.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość godziwa aktywów netto została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3, par. 45.

Prowizorycznie ustalone wartości godziwe na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

Cena nabycia udziałów w wartości nominalnej	2 215
Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie (ustalone prowizorycznie) na dzień 31.05.2023 roku	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>132</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	132
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 940</b>
Zapasy	270
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 077
<b>Zobowiązania długo- i krótkoterminowe</b>	<b>(1 109)</b>
Krótkoterminowe rezerwy	(175)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(934)
<b>Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych ustalonych prowizorycznie</b>	<b>1 964</b>
<b>Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie)</b>	<b>252</b>
Płatność gotówkowa na dzień nabycia	2 215

Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od momentu nabycia do 30 czerwca 2023 roku	483
Wynik netto Spółki za okres od momentu nabycia do 30 czerwca 2023 roku	(166)
Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od początku roku do 30 czerwca 2023 roku	3 079
Wynik netto Spółki za okres od początku roku do 30 czerwca 2023 roku	(413)

Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie) wyniosła 252 tys. zł. Wartość firmy nie uległa żadnym zmianom w okresie od dnia przejęcia kontroli do dnia 30 czerwca 2023 roku.

## Aktywa niematerialne

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	3 694	4 032	3 886
<b>RAZEM</b>	<b>3 694</b>	<b>4 032</b>	<b>3 886</b>

### Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	15	15
- udziały i akcje	-	15	15
b) w jednostkach pozostałych	11 542	9 090	5 903
- udziały i akcje	263	274	268
- inne papiery wartościowe*	10 401	8 070	5 038
- inne długoterminowe aktywa finansowe	878	747	597
<b>RAZEM</b>	<b>11 542</b>	<b>9 105</b>	<b>5 918</b>

\*W okresie sprawozdawczym Emitent przeznaczył osiągniętą w okresach wcześniejszych nadwyżkę finansową na zakup obligacji korporacyjnych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku w aktywach finansowych wykazano obligacje korporacyjne o wartości 10,4 mln zł. Po dniu bilansowym Emitent nabył kolejne obligacje korporacyjne, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wartość obligacji ujętych w aktywach finansowych wyniosła 51 mln zł.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	349	148	280
b) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	316
c) z tytułu straty podatkowej	5 735	4 015	2 442
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	27 536	12 947	13 764
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	3 003	3 163	2 750
f) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	12 438	4 329	8 618
g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	425	394	276
h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	1 331	1 419	1 959
i) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń, umów zleceń i składek ZUS	50	970	771
j) z tytułu rezerw na przewidywane koszty	2 865	2 200	6 558
k) z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	3 038	3 606	4 145
l) z tytułu pozostałych rezerw	463	-	(23)
m) z tytułu rezerwy na należności których nieściągalność nie jest uprawdopodobniona	-	-	-
n) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	75	-	-
o) odpis aktywa do wysokości rezerwy	-	-	-
p) korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-
r) z tytułu innych	81	651	579
<b>RAZEM</b>	<b>57 389</b>	<b>33 842</b>	<b>42 436</b>

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie</b>	<b>23 547</b>	<b>(672)</b>	<b>7 922</b>
- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy	23 597	169	5 351
- w odniesieniu na kapitał własny	(50)	(842)	2 571

### Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 673	3 314	3 486
- prowizje od gwarancji bankowych	3 598	3 274	3 447
- inne	75	39	39
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 673</b>	<b>3 314</b>	<b>3 486</b>



## 3.9.2 Aktywa obrotowe

### Zapasy

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) materiały	33 499	29 572	32 636
b) półprodukty i produkty w toku	675	240	657
c) produkty gotowe	1 244	-	-
d) towary	4	4	4
<b>RAZEM</b>	<b>35 422</b>	<b>29 817</b>	<b>33 297</b>

### Krótkoterminowe należności: z tytułu dostaw i usług

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	277 387	282 810	220 750
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	277 387	282 810	220 750
- do 12 miesięcy	269 144	264 450	206 889
- powyżej 12 miesięcy	8 243	18 360	13 861
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>277 387</b>	<b>282 810</b>	<b>220 750</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość dodatnia)	23 826	25 369	27 304
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>301 213</b>	<b>308 179</b>	<b>248 054</b>

### Krótkoterminowe należności: pozostałe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	34 665	35 782	31 828
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 600	4 151	4 216
- rozrachunki z pracownikami	151	138	182
- zaliczki	16 787	-	19 203
- należności z tyt. sprzedanych aktywów trwałych	43	13 992	0
- pozostałe	8 991	1 029	8 227
- fundusze specjalne	1 093	16 471	-
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>34 665</b>	<b>35 782</b>	<b>31 828</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (wielkość dodatnia)	0	0	71
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>34 665</b>	<b>35 782</b>	<b>31 900</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 5,6 mln zł sprawa przeciwko Kinetics Technology S.p.A. (KT), 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. 4.11 niniejszego raportu okresowego.

### Krótkoterminowe należności: rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 308	13 834	15 701
- ubezpieczenia	2 113	2 080	2 744
- prenumeraty	18	23	8
- podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów	1 679	6	1 513
- media	0	0	(0)
- koszty noclegów dotyczące przyszłych okresów	504	579	378
- pozostałe usługi	762	752	538
- gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe	1 779	1 456	1 421
- inne	8 453	8 937	9 100
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>15 308</b>	<b>13 834</b>	<b>15 701</b>

### **Aktywa z tytułu umów**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wycena kontraktów budowlanych	84 219	34 635	83 364
b) wycena pozostałych umów	18 124	18 482	15 479
<b>RAZEM NETTO</b>	<b>102 343</b>	<b>53 117</b>	<b>98 843</b>
odpis z tytułu utraty wartości	6 069	5 044	197
<b>RAZEM BRUTTO:</b>	<b>108 411</b>	<b>58 161</b>	<b>99 040</b>

Dodatkowa informacja w zakresie kontraktów budowlanych znajduje się w pkt. 3.9.7 niniejszego raportu okresowego.

W pozycji aktywa z tytułu umów wykazywane są aktywa z tytułu kontraktu objętego postępowaniem arbitrażowym (KT). Szerszy opis spraw objętych postępowaniem arbitrażowym znajduje się w pkt. 4.11. niniejszego raportu okresowego.

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	194	738	467
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	-	74	-
<b>RAZEM</b>	<b>194</b>	<b>812</b>	<b>467</b>

### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	0	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 536	2 954	999
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 536	2 954	999
- z tytułu instrumenty pochodne	2 487	1 884	-
- z pozostałych tytułów	1 049	1 070	999
<b>RAZEM</b>	<b>3 536</b>	<b>2 954</b>	<b>999</b>

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) Środki pieniężne w kasie	78	69	66
b) Środki pieniężne w banku	122 691	85 632	56 907
<b>RAZEM</b>	<b>122 769</b>	<b>85 700</b>	<b>56 973</b>
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 203	3 198	3 018

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

### 3.9.3 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

#### Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 724	1 359	1 290
b) budynki i budowle	-	3	-
c) maszyny i urządzenia	18	11	-
d) środki transportu	66	(0)	7
e) aktywa obrotowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 808</b>	<b>1 373</b>	<b>1 297</b>

### 3.9.4 Zobowiązania długoterminowe

#### Długoterminowe rezerwy

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	13 062	13 063	16 478
- emerytalne	4 191	4 191	5 167
- rentowe	166	166	193
- jubileuszowe	8 704	8 704	11 116
- pozostałe	2	2	2
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	1 747	1 592	1 514
- rezerwa na straty na kontraktach	214	128	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 533	1 464	1 514
<b>RAZEM</b>	<b>14 809</b>	<b>14 654</b>	<b>17 991</b>

#### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	217	191	244
b) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	354	185	-
c) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych	5 135	5 066	5 356
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	16 633	7 206	19 987
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	3 461	3 532	2 958
f) z tytułu ulgi inwestycyjnej	0	(0)	466
g) z tytułu naliczonych, lecz nie zapłaconych odsetek	1 447	62	18
h) pozostałe	1 263	390	450
<b>RAZEM</b>	<b>28 509</b>	<b>16 631</b>	<b>29 480</b>

#### Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie

- odniesione na bieżący wynik finansowy
- odniesione na kapitał własny

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
	11 878	(5 478)	7 370
	11 878	(5 580)	4 675
	-	102	2 695

#### Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) kredyty	510	1 020	1 488
b) pożyczki	-	10	10
<b>RAZEM</b>	<b>510</b>	<b>1 030</b>	<b>1 498</b>

### Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	21 488	13 706	11 445
<b>RAZEM</b>	<b>21 488</b>	<b>13 706</b>	<b>11 445</b>

### Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
b) z tytułu dywidend	-	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	76	76	61
<b>RAZEM</b>	<b>76</b>	<b>76</b>	<b>61</b>

### Długoterminowe zobowiązania

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	249	249	249
- inne zobowiązania	249	249	249
<b>RAZEM</b>	<b>249</b>	<b>249</b>	<b>249</b>

## 3.9.5 Zobowiązania krótkoterminowe

### Krótkoterminowe rezerwy

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) <b>krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze</b>	<b>7 086</b>	<b>9 586</b>	<b>5 308</b>
- emerytalne	891	891	816
- rentowe	42	42	43
- jubileuszowe	1 987	1 987	1 904
- niewykorzystane urlopy	3 084	2 930	2 443
- premie	1 081	3 734	102
- pozostałe	1	1	0
b) <b>pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>14 980</b>	<b>33 161</b>	<b>7 214</b>
- rezerwa na straty na kontraktach	1 359	963	708
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 641	4 961	1 028
- pozostałe	7 980	27 236	5 477
<b>RAZEM</b>	<b>22 066</b>	<b>42 746</b>	<b>12 522</b>

### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) kredyty	8 322	9 481	9 907
b) pożyczki	-	-	60
<b>RAZEM</b>	<b>8 322</b>	<b>9 481</b>	<b>9 967</b>

### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie	-	-	-
b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	8 630	7 033	6 368
<b>RAZEM</b>	<b>8 630</b>	<b>7 033</b>	<b>6 368</b>

### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	1 663
b) z tytułu obligacji	-	-	-
c) z tytułu dywidend	348	224	227
d) z tytułu innych zobowiązań finansowych	52	-	17
<b>RAZEM</b>	<b>400</b>	<b>224</b>	<b>1 907</b>

### Krótkoterminowe zobowiązania: z tytułu dostaw i usług

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	172 393	154 397	123 162
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	172 393	154 397	123 162
- do 12 miesięcy	160 820	142 291	112 495
- powyżej 12 miesięcy	11 573	12 106	10 666
<b>RAZEM:</b>	<b>172 393</b>	<b>154 397</b>	<b>123 162</b>

### Krótkoterminowe zobowiązania: pozostałe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	70 190	92 247	105 755
- zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty	34 404	33 330	68 859
- pozostałe zaliczki otrzymane	1 031	16 491	-
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	1 148	873	1 663
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	21 617	30 252	24 111
- podatek VAT	4 119	15 164	9 626
- ZUS i PPK	12 512	11 055	10 273
- podatek od osób fizycznych	3 454	3 932	2 944
- podatek od nieruchomości i opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	1 392	2	1 268
- pozostałe	140	99	-
- z tytułu wynagrodzeń	11 670	10 965	10 664
- pozostałe	321	336	460
<b>RAZEM:</b>	<b>70 190</b>	<b>92 247</b>	<b>105 755</b>

### Krótkoterminowe zobowiązania: rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	24 802	18 601	31 585
- pozostałe	24 802	18 601	31 585
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
- pozostałe	1 633	1 633	1 633
<b>RAZEM</b>	<b>26 436</b>	<b>20 234</b>	<b>33 218</b>

### Zobowiązania z tytułu umów

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wycena kontraktów budowlanych	132 043	63 655	67 067
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>132 043</b>	<b>63 655</b>	<b>67 067</b>

### Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) w kraju	14 854	11 524	5 692
b) za granicą	19 252	3	3
<b>RAZEM</b>	<b>34 107</b>	<b>11 527</b>	<b>5 695</b>

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

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	420	606	-
<b>RAZEM</b>	<b>420</b>	<b>606</b>	<b>-</b>

### 3.9.7 Umowy o usługi budowlane i pozostałe usługi

Na dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej wyceniły swoje długoterminowe kontrakty budowlane oraz pozostałe długoterminowe umowy z klientami 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 oraz pozostałych umów długoterminowych rozliczane są w następujący sposób:

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

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

	Stan na 31.12.2022 r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2022 r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.06.2023 r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane	34 635	77 277	(19)	-	(27 675)	84 219
Aktywa z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	18 482	18 215	(91)	-	(18 482)	18 124
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane	63 655	96 144	-	(27 755)	-	132 043
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	-	-	-	-	-	-

	Stan na 31.12.2021 r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2021 r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2022 r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane	56 203	17 718	(16)	-	(39 271)	34 635
Aktywa z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	15 293	18 590	(108)	-	(15 293)	18 482
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane	51 106	38 212	-	(25 664)	-	63 655
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	-	-	-	-	-	-

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia :

- łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na 30.06.2023r.		
	- do 1 roku	609 299
	- powyżej 1 roku	41 102
	<b>Razem</b>	<b>650 400</b>

**Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia z tytułu umów z klientami:**

- łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na 31.12.2022r.:		
	- do 1 roku	918 675
	- powyżej 1 roku	15 090
	<b>Razem</b>	<b>933 765</b>

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat</b>			
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	658 220	1 012 996	429 474
- zafakturowane	615 369	1 031 008	392 017
- korekta w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy	42 852	(18 012)	37 457
Koszty wytworzenia robót budowlanych	590 774	899 199	382 963
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>67 447</b>	<b>113 797</b>	<b>46 511</b>
Wynik na pozostałych pozycjach dotyczących umów o budowę	7 472	61	(85)
<b>b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>			
Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty	27 523	49 228	21 103
Kaucje zatrzymane przez Klientów	28 427	32 158	14 578
Kaucje zatrzymane Dostawcom	27 310	23 584	18 049
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
wycena kontraktów budowlanych - aktywa	102 343	53 117	98 843
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	132 043	63 655	67 067

### 3.9.8 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

**Aktywa finansowe według pozycji bilansowej**

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2023 roku		
	wyceniane w wartości godziennej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godzinowej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie/ rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godzinowej wg MSSF 13)	263	-	-
Pożyczki	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	277 387
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	2 487
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	1 091
Dłużne papiery wartościowe (instrument finansowy wyceniony przez inne całkowite dochody wg MSSF 9)*	-	10 401	-
Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godzinowej wg MSSF 13)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godzinowej wg MSSF 13)	-	-	122 769

**Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej**

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2023 roku		
	wyceniane w wartości godziennej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	8 832	-
Pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	172 393	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	1 624	-

\*W okresie sprawozdawczym Emitent przeznaczył osiągniętą w okresach wcześniejszych nadwyżkę finansową na zakup obligacji korporacyjnych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku w aktywach finansowych wykazano obligacje

korporacyjne o wartości 10,4 mln zł. Po dniu bilansowym Emitent nabył kolejne obligacje korporacyjne, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wartość obligacji ujętych w aktywach finansowych wyniosła 51 mln zł.

Do oceny ryzyka kredytowego i kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla posiadanych obligacji korporacyjnych wycenianych przez inne całkowite dochody spółki Grupy Kapitałowej wykorzystuje oceny agencji Moody's. Przyjętą miarą ryzyka kredytowego związanego z obligacjami korporacyjnymi jest iloczyn prawdopodobieństwa niewypłacalności emitenta obligacji i części nieodzyskiwanej w przypadku zajścia zdarzenia niewypłacalności.

#### Aktywa finansowe według pozycji bilansowej

Wartość księgowa wg stanu na dzień 31.12.2022 roku

	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie/ rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	289	-	-
Pożyczki	-	-	0
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	282 810
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	1 884
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 099
Dłużne papiery wartościowe (instrument finansowy wyceniony przez inne całkowite dochody wg MSSF 9)	-	8 343	-
Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	85 700

#### Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej

Wartość księgowa wg stanu na dzień 31.12.2022 roku

	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	10 501	-
Pożyczki	-	10	-
Leasing finansowy	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	154 397	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	1 173	-

#### Aktywa finansowe według pozycji bilansowej

Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2022 roku

	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie/ rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	268	-	-
Pożyczki	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	220 750
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	999
Dłużne papiery wartościowe (instrument finansowy wyceniony przez inne całkowite dochody wg MSSF 9)	-	5 038	-
Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	56 973



**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

**Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej**

Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2022 roku

	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	11 395	-
Pożyczki	-	70	-
Leasing finansowy	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	1 663
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	123 162	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	3 630	-

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

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 30.06.2023

typ transakcji	data transakcji	waluta	wartość transakcji	data rozliczenia
forward sprzedażowy	07.02.2023	EUR	300	15.08.2023
forward sprzedażowy	12.04.2023	EUR	1 600	29.09.2023
forward sprzedażowy	21.02.2023	EUR	4 150	13.10.2023
forward sprzedażowy	29.06.2023	EUR	3 500	15.03.2024
forward sprzedażowy	06.07.2022	EUR	500	31.08.2023
forward sprzedażowy	30.05.2023	EUR	1 370	01.03.2024
<b>RAZEM</b>			<b>11 420</b>	

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 31.12.2022

typ transakcji	data transakcji	waluta	wartość transakcji	data rozliczenia
forward sprzedażowy	18.10.2021	EUR	3 450	17.01.2023
forward zakupowy	30.12.2022	EUR	1 000	30.03.2023
forward sprzedażowy	06.07.2022	EUR	3 500	31.08.2023
forward sprzedażowy	02.06.2022	EUR	2 700	13.01.2023
forward sprzedażowy	28.07.2022	EUR	1 200	15.02.2023
forward sprzedażowy	28.07.2022	EUR	350	15.02.2023
forward sprzedażowy	06.09.2022	EUR	5 500	14.04.2023
forward sprzedażowy	20.10.2022	EUR	1 600	19.04.2023
<b>RAZEM</b>			<b>19 300</b>	

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

Łączna wycena instrumentów pochodnych ujęta w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach wynosi 4.030 tys. zł. Rozliczenie zawartych transakcji nastąpi w przeciągu roku. Wpływ zrealizowanych transakcji oraz wyceny instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

**Wpływ pochodnych instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie finansowe:**

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej:**

- krótkoterminowe należności pozostałe	2 487
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	2 487
- krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	12
- z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	12
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-

**Rachunek zysków i strat:**

<b>przychody finansowe</b>	5 034
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	3 716
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	708
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	611
<b>koszty finansowe</b>	1 648
z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	126
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 473
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna)	49

**Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów:**

inne całkowite dochody	644
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	795
z tytułu podatku odroczonego	(151)

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.

### 3.9.9 Dotacje

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Emitent i spółki Grupy nie otrzymały jak również nie posiadały do rozliczenia wcześniej otrzymanych dotacji.

### 3.9.10 Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>23 552</b>	<b>22 727</b>	<b>28 810</b>
1.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek	<b>23 552</b>	<b>22 727</b>	<b>28 810</b>
- otrzymanych gwarancji	<b>22 282</b>	<b>21 621</b>	<b>27 704</b>
- wekslowe	<b>1 270</b>	<b>1 106</b>	<b>1 106</b>
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>315 597</b>	<b>379 952</b>	<b>359 425</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	<b>315 597</b>	<b>379 952</b>	<b>359 425</b>
- udzielonych gwarancji	<b>307 428</b>	<b>333 174</b>	<b>315 339</b>
- zobowiązania wekslowe	<b>4 115</b>	<b>3 621</b>	<b>481</b>
- roszczenia sporne	<b>4 055</b>	<b>4 055</b>	<b>4 503</b>
- spór arbitrażowy	-	<b>39 102</b>	<b>39 102</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(292 045)</b>	<b>(357 225)</b>	<b>(330 614)</b>

### 3.9.11 Zabezpieczenia na majątku

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) Na składnikach majątku trwałego	70 108	70 107	71 484
b) Na składnikach majątku obrotowego	-	45	45
c) Na składnikach majątku finansowego	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>70 108</b>	<b>70 152</b>	<b>71 529</b>

### 3.9.12 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Według stanu na 30 czerwca 2023 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej wynoszą łącznie 23.552 tys. zł i dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów w wysokości 22.282 tys. zł oraz należności wekslowych w wysokości 1.270 tys. zł. Należności warunkowe Grupy Kapitałowej uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 825 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 czerwca 2023 roku wynoszą łącznie 315.597 tys. zł. Na zobowiązania warunkowe spółek zależnych składają się przede wszystkim zobowiązania spółek: MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. („MZ GPBP”) oraz MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. („MZRP”) wynikające z wystawionych na ich zlecenie gwarancji jakościowych należytego wykonania, zwrotu zaliczek oraz wadium związanych z realizacją kontraktów. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej

uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 64.355 tys. zł, co wynika głównie z zakończenia sporu z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (więcej informacji w pkt 4.11 niniejszego raportu okresowego).

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Grupy	307.597 tys. zł,
- zobowiązania wekslowe	4.115 tys. zł,
- pozostałe	4.055 tys. zł.

### 3.9.13 Przychody i koszty

#### Przychody ze sprzedaży

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>A) Kraj</b>	<b>528 142</b>	<b>676 599</b>	<b>284 814</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	30 281	634 354	265 436
Przychody ze sprzedaży usług	495 153	38 558	16 896
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 459	3 642	2 439
Przychody ze sprzedaży towarów	1 250	44	44
<b>B) Eksport</b>	<b>226 796</b>	<b>495 660</b>	<b>221 968</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	102 773	488 935	216 751
Przychody ze sprzedaży usług	120 869	4 565	3 056
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 154	2 160	2 160
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>754 938</b>	<b>1 172 259</b>	<b>506 782</b>

#### Przychody ze sprzedaży - struktura branżowa

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>A) Kraj</b>	<b>528 142</b>	<b>676 599</b>	<b>284 814</b>
Działalność budowlano - montażowa	482 642	578 492	234 648
Wyroby produkcji przemysłowej	29 798	56 157	30 787
Usługi produkcji przemysłowej	1 506	12 917	5 315
Usługi projektowe	2 525	8 511	3 621
Usługi najmu i zarządzania nieruchomościami	3 307	8 472	4 206
Pozostałe usługi	5 655	8 364	3 754
Sprzedaż towarów	1 250	44	44
Sprzedaż materiałów	1 459	3 642	2 439
<b>B) Eksport</b>	<b>226 796</b>	<b>495 660</b>	<b>221 968</b>
Działalność budowlano - montażowa	118 931	316 456	130 733
Wyroby produkcji przemysłowej	102 773	172 479	86 018
Usługi produkcji przemysłowej	-	325	325
Usługi projektowe	1 108	3 197	1 186
Usługi najmu i zarządzania nieruchomościami	58	-	-
Pozostałe usługi	771	1 044	1 546
Sprzedaż towarów	-	-	-
Sprzedaż materiałów	3 154	2 160	2 160
<b>RAZEM:</b>	<b>754 938</b>	<b>1 172 259</b>	<b>506 782</b>

#### Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Przychody ze sprzedaży w kraju	528 142	676 599	284 814
Przychody ze sprzedaży za granicą	226 796	495 660	221 968
<b>RAZEM:</b>	<b>754 938</b>	<b>1 172 259</b>	<b>506 782</b>

## Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty rodzajowe	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Amortyzacja środków trwałych	7 675	12 070	5 736
Amortyzacja wartości niematerialnych	485	568	270
Koszty świadczeń pracowniczych	117 674	223 534	101 963
Zużycie surowców, materiałów i energii	113 733	217 594	102 151
Koszty usług obcych	405 409	613 634	233 689
Koszty podatków i opłat	5 628	6 149	4 848
Pozostałe koszty	5 690	20 525	6 299
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>656 293</b>	<b>1 094 075</b>	<b>454 957</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	56 821	14 690	23 426
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(1 472)	(2 300)	(1 518)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(22 599)	(43 999)	(20 072)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(4 127)	(8 092)	(4 030)
<b>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>684 917</b>	<b>1 054 373</b>	<b>452 763</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 893	5 420	4 302
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>689 810</b>	<b>1 059 794</b>	<b>457 065</b>

## Koszty świadczeń pracowniczych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Koszty wynagrodzeń	95 334	186 612	83 454
Koszty ubezpieczeń społecznych	17 782	31 325	15 244
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	4 558	5 597	3 265
<b>RAZEM</b>	<b>117 674</b>	<b>223 534</b>	<b>101 963</b>

## Pozostałe przychody

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107</b>
<b>2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy</b>	<b>1 064</b>	<b>6 465</b>	<b>728</b>
<b>a. rozwiązane odpisy aktualizujące</b>	<b>1 064</b>	<b>3 181</b>	<b>728</b>
- na należności	907	944	675
- na zapasy	-	970	-
- z tyt. zmiany wartości - nieruchomości inwestycyjnych	-	1 163	-
- na pozostałe aktywa niefinansowe	157	104	53
<b>b. rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze</b>	<b>-</b>	<b>3 021</b>	<b>-</b>
<b>c. rozwiązane rezerwy na zobowiązania</b>	<b>-</b>	<b>262</b>	<b>-</b>
- rezerwa na przewidywane koszty	-	62	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	1	-
- pozostałe zobowiązania	-	199	-
<b>3. Inne przychody</b>	<b>205</b>	<b>607</b>	<b>289</b>
- różnice inwentaryzacyjne	34	-	-
- przeszacowanie wartości aktywów	4	-	-
- otrzymane kary umowne, odszkodowania, grzywny	85	185	155
- przedawnione i umorzone należności	-	4	4
- koszty sądowe i egzekucyjne	28	21	7
- pozostałe	54	398	122
<b>RAZEM</b>	<b>1 269</b>	<b>7 072</b>	<b>1 124</b>

## Pozostałe koszty

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	562	(264)	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	1 300	7 202	2 496
a. utworzone odpisy aktualizujące :	430	4 274	1 686
- na należności	219	1 860	1 515
- na zapasy	160	1 232	54
- z tyt. zmiany wartości - rzeczowych aktywów trwałych	6	186	-
- z tyt. zmiany wartości - nieruchomości inwestycyjnych	-	506	-
- na pozostałe aktywa niefinansowe	45	490	118
b. utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	-	1 171	-
c. utworzone rezerwy na zobowiązania	870	1 757	810
3. Inne koszty	354	2 168	1 129
- różnice inwentaryzacyjne	-	35	-
- likwidacja aktywów	17	-	-
- otrzymane kary umowne, odszkodowania, grzywny	4	201	57
- przedawnione i umorzone należności	-	32	32
- koszty sądowe i egzekucyjne	41	491	321
- najem i dzierżawa inwestycji w nieruchomościach	-	636	-
- darowizny	14	230	207
- pozostałe	278	542	512
<b>RAZEM</b>	<b>2 216</b>	<b>9 106</b>	<b>3 625</b>

## Przychody finansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
2. Odsetki	9 736	1 003	97
- od weksli i obligacji	417	299	-
- z rachunków bankowych i lokat	1 733	677	72
- pozostałe odsetki	7 585	28	25
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
4. Zyski z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	1 126	327	-
5. Zyski z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych	-	3 606	1 957
6. Rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	-	-
7. Zyski z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
8. Inne przychody finansowe	10	6	27
<b>RAZEM</b>	<b>10 871</b>	<b>4 942</b>	<b>2 081</b>

## Koszty finansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1. Odsetki	1 674	2 505	827
- od kredytów i pożyczek	497	797	346
- od umów leasingu	894	937	326
- pozostałe	283	772	155
2. Strata ze zbycia inwestycji	36	1	1
3. Straty z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-	-	1 152
4. Straty z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych	224	-	-
5. Utworzone odpisy aktualizujące aktywa finansowe	16	49	-
6. Straty z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
7. Inne koszty finansowe	2 538	5 109	2 826
- gwarancje i poręczenia kontraktowych	1 144	1 956	1 278
- pozostałe opłaty i prowizje finansowe	1 394	3 153	1 548
<b>RAZEM</b>	<b>4 488</b>	<b>7 664</b>	<b>4 806</b>

## Podatek dochodowy

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1. Zysk brutto	43 750	55 619	20 388
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	73 777	39 849	(11 473)
- trwale różnice w podatku dochodowym	19 552	(44 117)	(20 207)
- przejściowe różnice w podatku dochodowym	54 225	83 966	8 734
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	117 526	95 468	8 915
4. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki	22 330	18 139	1 694
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	8 084	4 077	22
6. Nadpłata podatku za poprzedni rok	(23)	(489)	(461)
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	22 287	26 446	7 950
- wykazywany w rachunku zysków i strat	22 425	26 941	7 950
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	(138)	(495)	-
8. Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat i innych całkowitych dochodach	(11 807)	(4 632)	(444)
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	(23 685)	672	(7 852)
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	11 878	(5 304)	7 408

## **3.10 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta**

### **3.10.1 Aktywa trwałe**

#### Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) grunty	-	-	-
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
- aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	-	-
c) budynki i budowle	538	498	-
d) maszyny i urządzenia	590	171	382
e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania	1	250	237
f) środki transportu	8	18	35
g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania	643	568	475
h) pozostałe	6	5	130
i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 786</b>	<b>1 510</b>	<b>1 259</b>

#### Nieruchomości inwestycyjne

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) grunty	1 234	1 283	1 290
b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 927	8 459	19 717
- aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	-	-
c) budynki i budowle	9 076	8 821	55 645
<b>RAZEM</b>	<b>14 236</b>	<b>18 562</b>	<b>76 652</b>

#### Aktywa niematerialne

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	-	-	-
b) Wartości niematerialne nabyte	967	1 130	1 429
- koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	967	1 130	1 429
<b>RAZEM</b>	<b>967</b>	<b>1 130</b>	<b>1 429</b>

#### Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	105 824	103 624	63 970
- udziały i akcje	105 824	103 624	63 970
b) w jednostkach pozostałych	10 401	8 070	5 038
- inne papiery wartościowe*	10 401	8 070	5 038
<b>RAZEM</b>	<b>116 225</b>	<b>111 694</b>	<b>69 008</b>

\*W okresie sprawozdawczym Emitent przeznaczył osiągniętą w okresach wcześniejszych nadwyżkę finansową na zakup obligacji korporacyjnych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku w aktywach finansowych wykazano obligacje korporacyjne o wartości 10,4 mln zł. Po dniu bilansowym Emitent nabył kolejne obligacje korporacyjne, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wartość obligacji ujętych w aktywach finansowych wyniosła 51 mln zł.

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	-	96
b) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
c) z tytułu straty podatkowej	1 197	-	-
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	-	-
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	-	-	-
f) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu (roboty w toku)	-	-	966
g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-
h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	-	-	300
i) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń, umów zleceń i składek ZUS	-	-	63
j) z tytułu rezerw na przewidywane koszty	-	-	1 063
k) z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	-	230
l) z tytułu pozostałych rezerw	-	-	-
m) z tytułu rezerwy na należności których nieściągalność nie jest uprawdopodobniona	-	-	-
n) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
o) odpis aktywa do wysokości rezerwy	-	-	-
p) korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-
r) z tytułu innych	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 197</b>	<b>-</b>	<b>2 718</b>

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

- w odniesieniu na bieżący wynik finansowy
- w odniesieniu na kapitał własny

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
	1 197	(3 270)	(552)
	1 197	(3 270)	(552)
	-	-	-

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	65	78	91
- prowizje od gwarancji bankowych	65	78	91
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>65</b>	<b>78</b>	<b>91</b>

## **3.10.2 Aktywa obrotowe**

### **Krótkoterminowe należności: z tytułu dostaw i usług**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) od jednostek powiązanych	3 501	2 691	4 548
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3 501	2 691	4 548
- do 12 miesięcy	3 501	2 691	4 548
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	28 021	14 842	14 863
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	28 021	14 842	14 863
- do 12 miesięcy	28 013	14 834	14 855
- powyżej 12 miesięcy	8	8	8
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>31 522</b>	<b>17 533</b>	<b>19 411</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość dodatnia)</b>	<b>14 408</b>	<b>14 740</b>	<b>15 203</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>45 931</b>	<b>32 273</b>	<b>34 614</b>

### **Krótkoterminowe należności: pozostałe**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) od jednostek powiązanych	12	23 193	-
- należności z tyt. sprzedanych aktywów trwałych	12	23 193	-
b) należności od pozostałych jednostek	13 114	13 389	12 873
- z tytułu podatków, dotacji, cel., ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	6
- rozrachunki z pracownikami	1	6	5
- zaliczki	12 859	13 087	12 487
- należności z tyt. sprzedanych aktywów trwałych	-	6	-
- pozostałe	6	74	147
- fundusze specjalne	248	217	227
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>13 126</b>	<b>36 582</b>	<b>12 873</b>
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (wielkość dodatnia)	-	-	71
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>13 126</b>	<b>36 582</b>	<b>12 944</b>

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 5,6 mln zł sprawa przeciwko Kinetics Technology S.p.A. (KT), 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. 4.11 niniejszego raportu okresowego.

### **Krótkoterminowe należności: rozliczenia międzyokresowe**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 627	8 923	9 850
- ubezpieczenia	33	46	44
- prenumeraty	7	15	-
- podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów	254	-	937
- pozostałe usługi	77	23	7
- gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe	22	67	92
- inne	8 234	8 770	8 770
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>8 627</b>	<b>8 923</b>	<b>9 850</b>

### **Aktywa z tytułu umów**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wycena kontraktów budowlanych	595	1 615	6 461
b) wycena pozostałych umów	-	-	-
<b>RAZEM NETTO</b>	<b>595</b>	<b>1 615</b>	<b>6 461</b>
odpisy z tytułu utraty wartości	5 865	4 845	-
<b>RAZEM BRUTTO</b>	<b>6 461</b>	<b>6 461</b>	<b>6 461</b>

Dodatkowa informacja w zakresie kontraktów budowlanych znajduje się w pkt. 3.10.7 niniejszego raportu okresowego.

W pozycji aktywa z tytułu umów wykazywane są aktywa z tytułu kontraktu objętego postępowaniem arbitrażowym (KT). Szerszy opis spraw objętych postępowaniem arbitrażowym znajduje się w pkt. 4.11. niniejszego raportu okresowego.

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	71	74	74
b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>71</b>	<b>74</b>	<b>74</b>



### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ	10 580	8 955	5 797
- udzielone pożyczki (wraz z odsetkami)	10 566	8 927	3 173
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	14	28	2 624
- z tytułu dywidend	-	-	2 555
- pozostałe	14	28	69
b) w pozostałych jednostkach	43	45	45
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	43	45	45
- pozostałe	43	45	45
<b>RAZEM</b>	<b>10 623</b>	<b>9 001</b>	<b>5 842</b>

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) Środki pieniężne w kasie	3	3	3
b) Środki pieniężne w banku	32 901	2 792	4 022
<b>RAZEM</b>	<b>32 904</b>	<b>2 795</b>	<b>4 024</b>
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	5	3

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

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

### **Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 724	1 359	343
b) budynki i budowle	-	3	-
c) maszyny i urządzenia	-	-	-
d) środki transportu	-	-	-
e) aktywa obrotowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>3 724</b>	<b>1 362</b>	<b>343</b>

## **3.10.4 Zobowiązania długoterminowe**

### **Długoterminowe rezerwy**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	526	526	590
- emerytalne	183	183	247
- rentowe	10	10	13
- jubileuszowe	334	334	331
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	256	256	256
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	256	256	256
<b>RAZEM</b>	<b>783</b>	<b>783</b>	<b>846</b>

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	102	-
b) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
c) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu	3 590	3 300	11 335
d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	113	307	2 894
e) z tytułu wyceny pozostałych umów	-	-	-
f) z tytułu ulgi inwestycyjnej	116	116	814
g) z tytułu naliczonych, lecz nie zapłaconych odsetek	1 447	57	18
h) pozostałe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 266</b>	<b>3 882</b>	<b>15 061</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

**Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie, w tym:**  
 - odniesione na bieżący wynik finansowy  
 - odniesione na kapitał własny

30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1 385	(11 394)	(37)
1 385	(11 394)	(37)
-	-	-

### Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

a) kredyty  
 b) pożyczki  
**RAZEM**

30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
-	-	-
-	707	707
-	707	707

### Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

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

30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
-	-	-
256	246	235
256	246	235

## **3.10.5 Zobowiązania krótkoterminowe**

### Krótkoterminowe rezerwy

a) **krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze**  
 - emerytalne  
 - rentowe  
 - jubileuszowe  
 - niewykorzystane urlopy  
 - premie  
 b) **pozostałe rezerwy krótkoterminowe**  
 - rezerwa na straty na kontraktach  
 - rezerwa na naprawy gwarancyjne  
 - pozostałe  
**RAZEM**

30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1 603	1 943	621
34	34	73
3	3	3
33	33	70
512	512	374
1 022	1 362	102
6 591	15 241	4 051
32	32	32
94	94	94
6 465	15 115	3 926
8 194	17 184	4 672

### Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

a) kredyty  
 b) pożyczki  
**RAZEM**

30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
-	-	-
-	9 185	679
-	9 185	679

### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

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

30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
-	-	-
264	299	375
264	299	375

### Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

a) z tytułu instrumentów pochodnych  
 b) z tytułu obligacji  
 c) z tytułu dywidend  
 d) z tytułu innych zobowiązań finansowych  
**RAZEM**

30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	3	1
-	3	1

### Krótkoterminowe zobowiązania: z tytułu dostaw i usług

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	2 481	2 555	2 669
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 481	2 555	2 669
- do 12 miesięcy	2 481	2 555	2 669
b) wobec pozostałych jednostek	6 470	5 130	6 808
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 470	5 130	6 808
- do 12 miesięcy	6 396	5 050	6 734
- powyżej 12 miesięcy	75	81	74
<b>RAZEM:</b>	<b>8 951</b>	<b>7 685</b>	<b>9 477</b>

### Krótkoterminowe zobowiązania: pozostałe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.	-	1 318	-
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	-	1 318	-
b) wobec pozostałych jednostek	4 518	7 941	4 500
- zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty	1 437	1 512	2 070
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych	327	172	58
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 961	5 475	1 649
- podatek VAT	257	4 547	-
- ZUS i PPK	950	678	599
- podatek od osób fizycznych	575	247	274
- podatek od nieruchomości i opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	177	-	775
- pozostałe	2	1	2
- z tytułu wynagrodzeń	710	695	640
- pozostałe	84	87	82
<b>RAZEM:</b>	<b>4 518</b>	<b>9 259</b>	<b>4 500</b>

### Krótkoterminowe zobowiązania: rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	2 060	222	1 286
- pozostałe	2 060	222	1 286
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 633	1 633	1 633
- pozostałe	1 633	1 633	1 633
<b>RAZEM</b>	<b>3 694</b>	<b>1 855</b>	<b>2 920</b>

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

### Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) rezerwy	-	-	-
b) zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
c) pozostałe zobowiązania	420	606	-
<b>RAZEM</b>	<b>420</b>	<b>606</b>	<b>-</b>

## **3.10.7 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 pozostał kontrakt, który nie został całkowicie rozliczony, tym samym na dzień bilansowy Emitent wycenił kontrakt wg zasady stopnia zaawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

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

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

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

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

	Stan na 31.12.2022 r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2022 r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 30.06.2023 r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane	1 615	(1 020)	-	-	-	595
Aktywa z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami -kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	-	-	-	-	-	-

	Stan na 31.12.2021 r.	Zmiana wyceny kontraktów	Oczekiwane straty kredytowe	Przychody ujęte w saldzie zobowiązań na 31.12.2021 r.	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Stan na 31.12.2022 r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane	6 461	(4 845)	-	-	-	1 615
Aktywa z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami -kontrakty budowlane	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy	-	-	-	-	-	-

Na koniec okresu sprawozdawczego Emitent nie posiadał zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu umów budowlanych.

### 3.10.8 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

#### Aktywa finansowe według pozycji bilansowej

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2023 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 (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Pożyczki	-	-	10 566
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	31 522
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	70
Dłużne papiery wartościowe (instrument finansowy wyceniony przez inne całkowite dochody wg MSSF 9)*	-	10 401	-
Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	32 904

#### Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2023 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	8 951	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	327	-

\*W okresie sprawozdawczym Emitent przeznaczył osiągniętą w okresach wcześniejszych nadwyżkę finansową na zakup obligacji korporacyjnych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku w aktywach finansowych wykazano obligacje korporacyjne o wartości 10,4 mln zł. Po dniu bilansowym Emitent nabył kolejne obligacje korporacyjne, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wartość obligacji ujętych w aktywach finansowych wyniosła 51 mln zł.

Do oceny ryzyka kredytowego i kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla posiadanych obligacji korporacyjnych wycenianych przez inne całkowite dochody Emitent wykorzystuje oceny agencji Moody's. Przyjętą miarą ryzyka

kredytowego związanego z obligacjami korporacyjnymi jest iloczyn prawdopodobieństwa niewypłacalności emitenta obligacji i części nieodzyskiwanej w przypadku zajścia zdarzenia niewypłacalności.

#### Aktywa finansowe według pozycji bilansowej

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 31.12.2022 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie/ rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Pożyczki	-	-	8 927
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	17 533
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	23 272
Dłużne papiery wartościowe (instrument finansowy wyceniony przez inne całkowite dochody wg MSSF 9)	-	8 070	-
Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	2 795

#### Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 31.12.2022 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	9 892	-
Leasing finansowy	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	7 685	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	1 494	-

#### Aktywa finansowe według pozycji bilansowej

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2022 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie/ rachunkowość zabezpieczeń
Udziały i akcje (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Pożyczki	-	-	3 173
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	19 411
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	2 669
Dłużne papiery wartościowe (instrument finansowy wyceniony przez inne całkowite dochody wg MSSF 9)	-	5 038	-
Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	4 024

#### Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej

	Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.06.2022 roku		
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	1 386	-
Leasing finansowy	-	610	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	9 477	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	59	-

### 3.10.9 Pozycje pozabilansowe

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>1 663</b>	<b>3 042</b>	<b>5 637</b>
1.1. Od jednostek powiązanych	561	561	561
- wekslowe	561	561	561
1.2. Od pozostałych jednostek	1 102	2 480	5 075
- otrzymanych gwarancji	29	1 374	3 969
- wekslowe	1 073	1 106	1 106
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>158 205</b>	<b>261 958</b>	<b>323 534</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	2 822	2 822	2 822
- zobowiązania wekslowe	2 822	2 822	2 822
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	155 383	259 136	320 713
- udzielonych gwarancji	47 681	61 486	65 025
- udzielonych poręczeń	88 339	139 186	136 876
- zobowiązania wekslowe	-	-	481
- spór arbitrażowy	-	39 102	39 102
- roszczenia sporne	4 055	4 055	4 055
- udzielone hipoteki	15 308	15 308	75 173
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>(156 541)</b>	<b>(258 916)</b>	<b>(317 898)</b>

### 3.10.10 Zabezpieczenia na majątku

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) Na składnikach majątku trwałego	15 353	15 308	75 173
b) Na składnikach majątku obrotowego	-	45	45
c) Na składnikach majątku finansowego	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 353</b>	<b>15 354</b>	<b>75 219</b>

### 3.10.11 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Według stanu na 30 czerwca 2023 roku należności warunkowe u Emitenta wynoszą łącznie 1.663 tys. zł. Należności te dotyczą głównie należności wekslowych w wysokości 1.634 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych 561 tys. zł. Należności warunkowe Emitenta uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 1.379 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Emitenta wg stanu na 30 czerwca 2023 roku wynoszą natomiast 158.205 tys. zł (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 101.914 tys. zł). Zobowiązania warunkowe Emitenta uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 103.753 tys. zł, co wynika głównie z zakończenia sporu z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (więcej informacji w pkt 4.11 niniejszego raportu okresowego) oraz ze zmniejszenia udzielonych poręczeń.

Zobowiązania warunkowe Emitenta obejmują:

- gwarancje wystawione na zlecenie Emitenta 47.681 tys. zł,
- udzielone poręczenia 88.339 tys. zł,
- udostępnione hipoteki 15.308 tys. zł,
- pozostałe 4.055 tys. zł.

## 3.10.12 Przychody i koszty

### Przychody ze sprzedaży

	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
A) Kraj	14 086	18 346	8 906
Przychody ze sprzedaży usług	14 086	18 346	8 906
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	-
B) Eksport	-	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>14 086</b>	<b>18 346</b>	<b>8 906</b>

	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
A) Kraj	14 086	18 346	8 906
Działalność budowlano - montażowa	5 570	-	-
Usługi najmu i zarządzania nieruchomościami	880	4 723	2 694
Pozostałe usługi	7 636	13 622	6 212
B) Eksport	-	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>14 086</b>	<b>18 346</b>	<b>8 906</b>

### Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty rodzajowe	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
Amortyzacja środków trwałych	252	512	259
Amortyzacja wartości niematerialnych	169	224	111
Koszty świadczeń pracowniczych	7 780	11 616	3 780
Zużycie surowców, materiałów i energii	496	754	355
Koszty usług obcych	10 767	15 075	8 836
Koszty podatków i opłat	1 531	2 101	2 565
Pozostałe koszty	723	13 129	3 515
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>21 717</b>	<b>43 411</b>	<b>19 422</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	733	4 758	(897)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(7 062)	(12 158)	(4 820)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-	-
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>15 389</b>	<b>36 011</b>	<b>13 705</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>15 389</b>	<b>36 011</b>	<b>13 705</b>

### Koszty świadczeń pracowniczych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Koszty wynagrodzeń	6 518	9 472	2 714
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 085	1 818	902
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	178	326	164
<b>RAZEM</b>	<b>7 780</b>	<b>11 616</b>	<b>3 780</b>

### Pozostałe przychody

	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	161	173	20
a. rozwiązane odpisy aktualizujące	161	42	20
- na należności	161	42	20
b. rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	-	132	-
c. rozwiązane rezerwy na zobowiązania	-	-	-
3. Inne przychody	4	30	24
<b>RAZEM</b>	<b>165</b>	<b>203</b>	<b>44</b>

## Pozostałe koszty

	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	833	392	3
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	335	1 145	454
a. utworzone odpisy aktualizujące	95	560	274
- na należności	95	54	29
- z tyt. zmiany wartości - nieruchomości inwestycyjnych	-	506	245
b. utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	-	226	-
c. utworzone rezerwy na zobowiązania	240	360	180
- rezerwa na przewidywane koszty	240	360	180
3. Inne koszty	62	405	295
- koszty sądowe i egzekucyjne	1	89	44
- darowizny	9	93	83
- pozostałe	52	224	169
<b>RAZEM</b>	<b>1 231</b>	<b>1 943</b>	<b>752</b>

## Przychody finansowe

	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
1. Dywidendy i udziały w zyskach	45 381	27 232	27 232
2. Odsetki	8 755	779	193
- od udzielonych pożyczek	430	398	120
- od weksli i obligacji	417	299	21
- z rachunków bankowych i lokat	376	81	50
- pozostałe odsetki	7 531	1	1
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
4. Zyski z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-	33	22
5. Zyski z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych	143	442	366
6. Rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	-	-
7. Zyski z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
8. Inne przychody finansowe	23	500	112
- gwarancje i poręczenia kontraktowych	-	312	-
- udostępnienie hipotek	23	188	112
- pozostałe opłaty i prowizje finansowe	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>54 301</b>	<b>28 986</b>	<b>27 926</b>

## Koszty finansowe

	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
1. Odsetki	301	493	211
- od kredytów i pożyczek	219	330	92
- od obligacji, weksli	-	28	28
- od umów leasingu	24	36	14
- pozostałe	59	99	77
2. Strata ze zbycia inwestycji	36	1	1
3. Straty z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	132	-	-
4. Straty z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych	-	-	-
5. Utworzone odpisy aktualizujące aktywa finansowe	12	49	-
6. Straty z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-
7. Inne koszty finansowe, w tym:	314	618	358
- gwarancje i poręczenia kontraktowych	142	328	198
- udostępnienie hipotek	-	8	4
- pozostałe opłaty i prowizje finansowe	171	282	155
<b>RAZEM</b>	<b>795</b>	<b>1 162</b>	<b>569</b>



**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

**Podatek dochodowy**

	Za okres od 01.01 do 30.06.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022	Za okres od 01.01 do 30.06.2022
<b>1. Zysk brutto</b>	44 076	(3 739)	17 030
<b>2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	-	39 258	(24 309)
- trwałe różnice w podatku dochodowym	-	(14 100)	(25 913)
- przejściowe różnice w podatku dochodowym	-	53 359	1 604
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	44 076	35 519	(7 280)
<b>4. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki</b>	8 374	6 749	-
<b>5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>	-	(6 479)	-
<b>6. Nadpłata podatku za poprzedni rok</b>	-	-	-
<b>7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	3	34	-
- wykazywany w rachunku zysków i strat	3	34	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-	-
<b>8. Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat</b>	188	(8 124)	515
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	(1 197)	3 270	552
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	1 385	(11 394)	(37)

## 4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Emitenta

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

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodziło 9 spółek zależnych podlegających konsolidacji.

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

Lp.	Nazwa spółki	Skrócona nazwa użyta w raporcie	Kapitał zakładowy na 1.01.2023	Kapitał zakładowy na 30.06.2023	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.01.2023 (%)	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 30.06.2023 (%)	Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 30.06.2023 (%)
1.	MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZKP	16 160 000	16 160 000	100,00%	100,00%	100,00%
2.	MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna	MZRP	20 685 400	20 685 400	98,47%	98,47%	98,47%
3.	MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna	MZ GPBP	11 410 000	11 410 000	96,73%	96,73%	96,73%
4.	MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut Spółka Akcyjna	MZ Biprohut	500 487	500 487	100,00%	100,00%	100,00%
5.	Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Spółka Akcyjna	PRInż	749 134	749 134	99,17%	99,17%	99,17%
6.	MOSTOSTAL ZABRZE Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Nieruchomości	3 372 600	3 372 600	100,00%	100,00%	100,00%
7.	MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	MZ Elektro	3 110 000	3 110 000	100,00%	100,00%	100,00%
8.	BUD-WORK Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	BUD-WORK	100 000	100 000	96,73%	96,73%	96,73%
9.	A-GROTEX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	A-GROTEX	156 000	156 000	0%	100%	100%

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

Ponadto Emitent posiadał 100% udziałów w utworzonej w latach wcześniejszych innej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością – Inwestsystem Sp. z o.o. Podmiot ten nie prowadził działalności operacyjnej i nie był objęty konsolidacją. W 2022 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Inwestsystem Sp. z o.o. podjęło uchwałę

w sprawie rozwiązania spółki i postawienia jej w stan likwidacji. W okresie sprawozdawczym zakończono proces likwidacji. Wykreślenie podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło w marcu 2023 roku.

W czerwcu 2023 roku Emitent zakupił 100% udziałów w spółce A-GROTEX. Transakcja nabycia tej spółki stanowi realizację Strategii rozwoju Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Szersze informacje o nabytym podmiocie znajdują się w pkt 4.2 poniżej.

Spółki zależne wykazane w pkt od 1 do 9 podlegają konsolidacji pełnej.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent zakupił 100% udziałów w spółce A-GROTEX. Przeprowadzona transakcja jest realizacją strategii, w ramach której Emitent przewiduje umocnienie Grupy MOSTOSTAL ZABRZE i jej wzrost poprzez tzw. programowe przejęcia, które w długofalowym rozwoju są niezbędne i powinny uzupełniać rozwój organiczny. Na bazie spółki A-GROTEX Emitent zamierza rozwinąć działalność w zakresie utrzymania ruchu oraz serwisów ciepłowni i zakładów przemysłowych. Działalność spółki uzupełnia ofertę Grupy w tym segmencie rynku.

Głównym obszarem działalności Spółki A- GROTEX są prace służące utrzymaniu ruchu oraz prace serwisowe w zakresie mechanicznym, elektrycznym i remontowym na terenie ciepłowni i zakładów przemysłowych. Spółka realizuje w tym zakresie umowy ramowe i posiada wieloletnią współpracę z wieloma zakładami na terenie Śląska. A- GROTEX posiada również wytwórnię aparatury ze stali stopowych oraz realizuje zamówienia w formule EPC (projekt-dostawa-montaż).

Wśród szeregu szans oraz wartości dodanych wynikających ze współpracy są między innymi: wspomniany wcześniej rozwój usług utrzymania ruchu w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE, podział kompetencji w zakresie prefabrykacji stali stopowych i stali węglowych oraz rozwój Grupy na rynku małych zamówień EPC. Emitent podkreśla również możliwość rozszerzenia oferty Grupy o nowe usługi i skierowania ich do strategicznych klientów przemysłowych (cross-selling) oraz efekt synergii w obszarze prefabrykacji.

Emitent zamierza rozwijać dobrą współpracę z dotychczasowymi klientami Spółki A-GROTEX, a także rozszerzyć współpracę z dotychczasowymi klientami strategicznymi Grupy, działającymi głównie w przemyśle, o usługi serwisowe i utrzymania ruchu. Równocześnie dzięki tej transakcji Emitent zwiększa potencjał własnej prefabrykacji orurowania i aparatów ze stali stopowych.

Na moment przejęcia Emitent zidentyfikował nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych oraz ujął powstałą wartość firmy. Szczegółowe informacje w nocy 3.9.1. Aktywa Trwałe – Wartość Firmy

Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie) wyniosła 252 tys. zł. Wartość firmy nie uległa żadnym zmianom w okresie od dnia przejęcia kontroli do dnia 30 czerwca 2023 roku.

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

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

*/wartości umów podano według wartości netto/*

- MZRP – umowa z Wallstein Rothenmühle Sp. z o.o. („Zleceniodawca”) na realizację dostaw, prac demontażowo-montażowych, izolerskich i antykorozyjnych w ramach realizowanego przez Zleceniodawcę projektu modernizacji elektrofiltrów bloku 858MW w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów. Wartość umowy wynosi ok. 29 mln zł i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót. Termin zakończenia prac przypada na IV kwartał 2023 roku (rb nr 1/2023 z dnia 19 stycznia 2023 roku).

- MZRP – dodatkowe zamówienie do umowy dotyczącej realizacji prac montażowych konstrukcji stalowych mostu w ramach projektu: „Nadbudowa mostu Salzbachtal, część południowa i północna” w miejscowości Wiesbaden, Niemcy. Umowa podstawowa została zawarta w kwietniu 2022 roku i obejmowała prace montażowe konstrukcji stalowych nadbudowy południowej mostu w ramach projektu, o którym mowa powyżej, o wartości 2,6 mln euro, których termin zakończenia przypadał na II kwartał 2023 r. Prace w tym zakresie zostały wykonane. Druga część prac, objęta dodatkowym zamówieniem, dotyczy konstrukcji stalowych nadbudowy północnej mostu. W związku z rozszerzeniem zakresu prac, łączna wartość Umowy wynosi 5,1 mln euro, z możliwością waloryzacji ceny z tytułu inflacji dla etapu nadbudowy części północnej. Termin zakończenia prac: I kwartał 2025 roku (rb nr 3/2023 z dnia 15 lutego 2023 roku).
- MZ GPBP - umowa pomiędzy konsorcjum obejmującym MZ GPBP oraz Przedsiębiorstwo Remontów Ulic i Mostów S.A. (lider konsorcjum) a Miastem Gliwice na realizację projektu pn. „Budowa sieci wod.-kan. z retencją wód na terenie Gliwickiego Obszaru Gospodarczego (GOG)”. Wartość zawartej umowy wynosi 104,9 mln zł, z czego zakres przynależny GPBP wynosi 47,2 mln zł. Wynagrodzenie ma charakter ryczałtowy i podlega waloryzacji na zasadach opisanych w ustawie z dnia 11 września 2019 roku – Prawo zamówień publicznych oraz w umowie. Planowany termin zakończenia realizacji inwestycji to I kwartał 2026 roku (rb nr 4/2023 z dnia 21 lutego 2023 roku).
- MZ GPBP - umowa pomiędzy konsorcjum z udziałem MZ GPBP (lider konsorcjum), PPUH TRANSCOM Sp. z o.o. (partner konsorcjum) oraz Przedsiębiorstwa MAXIMUS ZBH MUC Sp. k. (partner konsorcjum) a Parkiem Śląskim S.A. na realizację projektu pn. „Budowa Kąpieliska Fala” („Umowa”). Zakres umowy obejmuje wykonanie projektów wykonawczych, a następnie robót budowlanych, elektrycznych i instalacyjnych oraz uzyskanie dopuszczenia na użytkowanie. Wartość umowy wynosi 110,1 mln zł, z czego zakres przynależny MZ GPBP wynosi 32,7 mln zł. Wynagrodzenie ma charakter kosztorysowy i podlega waloryzacji na zasadach opisanych w ustawie z dnia 11 września 2019 roku – Prawo zamówień publicznych oraz w umowie. Planowany termin zakończenia realizacji inwestycji wynosi ok. 1,5 roku od dnia przekazania placu budowy (tj. III kwartał 2024 roku) (rb nr 6/2023 z dnia 6 marca 2023 roku).
- MZ GPBP - aneks do umowy z SK Ecoengineering Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce na wykonanie robót wykończeniowych w ramach pakietu „OBL Architecture Finishing Works” dla projektu Europe Ph-3&4 w Dąbrowie Górniczej (Umowa), o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 43/2022 z 16 sierpnia 2022 roku. Aneks rozszerzył zakres prac o kolejne roboty wykończeniowe obiektów oraz zwiększył wartość Umowy z tego tytułu do kwoty 49,3 mln zł. Termin realizacji Umowy uległ zmianie na III kwartał 2023 r. (dotychczas II kwartał 2023 roku) (rb nr 10/2023 z dnia 5 maja 2023 roku).
- MZRP – umowa z E.ON Polska Solutions Sp. z o.o. umowę na zaprojektowanie i wykonanie prac budowlano-montażowych związanych z wykonaniem instalacji wymiennika odzysknicowego dla układu nagrzewnic wielkopieczowych na terenie ArcelorMittal Poland w Dąbrowie Górniczej. Wartość Umowy wynosi ok. 3 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2022 roku. Termin zakończenia prac to IV kwartał 2024 roku (rb nr 15/2023 z dnia 29 maja 2023 roku).
- MZ GPBP - umowa ze Stadionem w Zabrze sp. z o.o. na realizację zadania pn. „Dokończenie budowy Stadionu im. Ernesta Pohla w Zabrze” („Umowa”). Zakres Umowy obejmuje wykonanie robót budowlanych i konstrukcyjnych. Wartość Umowy wynosi 37,4 mln zł. Wynagrodzenie ma charakter ryczałtowy i podlega waloryzacji na zasadach opisanych w ustawie z dnia 11 września 2019 roku – Prawo zamówień publicznych oraz w Umowie. Termin zakończenia realizacji inwestycji przypada na czerwiec 2024 roku (wybór najkorzystniejszej oferty - rb nr 11/2023 z dnia 5 maja 2023 roku, zawarcie umowy - rb nr 18/2023 z dnia 19 czerwca 2023 roku).

Pozostałe ważniejsze kontrakty:

- MZRP – aneksy do umowy z Rail Polska S.A. z 2021 roku dotyczącej przeglądu i naprawy spoin, modernizacji ostoły wraz z balastem oraz kompletnych konstrukcji spawanych nadwozi. Aktualna wartość umowy po aneksach wynosi 9,3 mln zł. Termin zakończenia prac przypada na III kwartał 2024 roku.

- MZRP – umowa z Prochem S.A na roboty obejmujące rurociągi technologiczne i montaż urządzeń w ramach zadania inwestycyjnego realizowanego przez Prochem S.A. dla Bioagry S.A. pn.: „Instalacja do odzysku ciepła technologicznego i wykorzystania go w dalszym ciągu technologicznym” w Zakładzie Produkcji Etanolu Goświnowice. Wartość umowy wynosi 18,2 mln zł. Kontrakt zakończony.
- MZ GPBP – umowa z Powiatem Gliwickim (Zarząd Dróg Powiatowych) na przebudowę drogi powiatowej nr 2910S na odcinku Przyszowice - Chudów (odcinek II). Wartość umowy wynosi 11,1 mln zł. Termin zakończenia umowy przypada na IV kwartał 2023 roku.
- MZRP – zamówienia z Linde GmbH Linde Engineering (Niemcy) na dostawę konstrukcji stalowych. Wartość zamówienia wynosi 1,4 mln EUR. Termin zakończenia umowy przypada na IV kwartał 2023 roku.
- MZRP – umowa z klientem krajowym na prefabrykację, dostawę i montaż konstrukcji stalowej, kanałów wraz z izolacją termiczną. Wartość umowy 2,8 mln EUR. Termin realizacji przypada na III kwartał 2024 roku.
- MZRP – umowa z ArcelorMittal Poland S.A. na naprawę granulacji żużla Nr 4 – Wielki Piec Nr 2 w ArcelorMittal Dąbrowa Górnicza. Wartość umowy 8,6 mln zł. Termin realizacji przypada na III kwartał 2023 roku.
- MZRP – umowa z RPM S.A. na dostawę, montaż i uruchomienia w SKI – DOLINA Świniorka kolei linowej w Brennej. Wartość umowy wynosi 6,0 mln zł. Termin realizacji przypada na III kwartał 2024 roku.
- MZRP – aneks do umowy z SK Ecoengineering Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce na wykonanie robót w zakresie prefabrykacji, dostawy i montażu konstrukcji stalowej. Na podstawie aneksu zwiększono wartość umowy o 1,7 mln zł. Aktualna wartość kontraktu ok. 16,2 mln zł.

#### **Inne umowy:**

- MZRP - aneks do umowy ramowej z mBank S.A. z dnia 26 listopada 2009 roku o udzielanie limitu na gwarancje bankowe. Na mocy aneksu zwiększono limit linii gwarancyjnej do 48 mln zł oraz wydłużono termin udostępnienia linii gwarancyjnej do czerwca 2031 r. (będący terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZRP jest uprawnione do składania zleceń udzielenia gwarancji, został przedłużony do czerwca 2024 roku (rb nr 20/2023 z dnia 28 czerwca 2023 roku).
- MZ – aneks do umowy z TU Euler Hermes S.A. zmieniający wartość limitu gwarancyjnego do max. kwoty 20 mln zł przy czym limit na gwarancje jednostkową wynosi 4 mln zł. Umowa obowiązuje na czas nieokreślony. Zgodnie z warunkami Umowy w ramach limitu mogą być udzielane ubezpieczeniowe gwarancje kontraktowe: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek oraz zwrotu zaliczki. Do umowy przystąpiły również dwie spółki zależne, tj. MZRP i MZB.
- MZ GPBP - aneks do umowy ramowej z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z dnia 4 lipca 2012 roku o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego o łącznej wartości do 20 mln zł. Na mocy aneksu wydłużono termin obowiązywania limitu do dnia 31 grudnia 2023 roku.
- MZRP - aneks do umowy ramowej z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z dnia 9 lipca 2019 roku o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego o łącznej wartości do 17 mln zł. Na mocy aneksu wydłużono termin obowiązywania limitu do dnia 31 grudnia 2023 roku.
- MZRP – aneks do umowy z 2013 roku zawartej z Credit Agricole Bank Polska S.A. o linię gwarancyjną do maksymalnej wysokości 10 mln zł. Na mocy aneksu został ustalony nowy termin dostępności gwarancji i regwarancji na dzień 29 marca 2024 roku.
- MZ GPBP – aneks do umowy z 2013 roku zawartej z Credit Agricole Bank Polska S.A. o linię gwarancyjną do maksymalnej wysokości 15 mln zł. Na mocy aneksu został ustalony nowy termin dostępności gwarancji i regwarancji na dzień 29 marca 2024 roku.

- MZRP – umowa z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO BP S.A.) na limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości 10 mln zł, w ramach której udzielane będą gwarancje bankowe przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy i rękojmi. Termin, do którego mogą być udzielane gwarancje to 10 maja 2024 roku.
- MZ GPBP – umowa z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO BP S.A.) na limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości 10 mln zł, w ramach której udzielane będą gwarancje bankowe przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy i rękojmi. Termin, do którego mogą być udzielane gwarancje to 12 maja 2024 roku.
- MZ GPBP – aneks do umowy z mBank S.A. z dnia 22 lipca 2014 roku o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 20 mln zł. Na mocy aneksu wydłużono termin udostępnienia kredytu i termin ostatecznej spłaty salda debetowego wynikającego z umowy do czerwca 2024 roku.
- MZ GPBP – umowa z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. (PZU S.A.) o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach przyznanego limitu odnawialnego. Na mocy umowy ustanowiono wysokość limitu udzielanych gwarancji do łącznej maksymalnej kwoty 20 mln zł. Limit obowiązuje do grudnia 2023 roku. W ramach przyznanego limitu PZU S.A. będzie udzielał gwarancji zapłaty wadium, gwarancji należytego wykonania kontraktu, gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, gwarancji należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek oraz gwarancji zwrotu zaliczki. Maksymalna suma pojedynczej gwarancji lub łączna suma gwarancyjna udzielonej gwarancji w przypadku gwarancji należytego wykonania umowy lub usunięcia wad nie może przekroczyć kwoty 5 mln zł.

#### **Inne zdarzenia:**

- Emitent – zawarcie porozumienia z Hitachi Zosen Inova AG („HZI”) oraz Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKE”) w sprawie ostatecznego rozliczenia gwarancji udzielonej przez KUKE na zlecenie Emitenta na rzecz HZI, jako zabezpieczenie kontraktu realizowanego w spalarni odpadów Ferrybridge Multifuel Energy Limited w Wielkiej Brytanii („Ferrybridge”). Zgodnie z zawartym porozumieniem Emitent dokonał w marcu 2023 roku jednorazowej zapłaty na rzecz HZI kwoty 2,4 mln GBP, stanowiącej równowartość udzielonej gwarancji. Powyższe pozwoliło na ostateczne zakończenie wszelkich rozliczeń między stronami dotyczących kontraktu Ferrybridge (rb nr 7/2023 z dnia 21 marca 2023 roku).
- Emitent – wygrana Emitenta w sporze arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu („Sąd Arbitrażowy”) z Wood Environment & Infrastructure Solutions („Wood”) dotyczącym odstąpienia od umowy zawartej – w ramach budowy bazy systemu AEGIS Ashore w Redzikowie (rb nr 16/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku). W celu szybkiej realizacji postanowień wyroku oraz wzajemnego rozliczenia strony zawarły porozumienie, w konsekwencji którego w dniu 4 lipca 2023 roku Emitent uzyskał od Wood środki w łącznej kwocie prawie 42 mln zł. Zapłata oznacza ostateczne zakończenie sporu pomiędzy stronami (rb nr 22/2023 z dnia 4 lipca 2023 roku). Wpływ przedmiotowego wyroku na wynik finansowy wskazano w pkt 3.4 niniejszego raportu okresowego.

#### **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 – aneks do umowy z ArcelorMittal Poland S.A. na realizację projektu pn.: „Modernizacja systemu chłodzenia Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”. Na podstawie zawartego aneksu termin zakończenia prac został przesunięty na III kwartał 2023 roku oraz zostało zwiększone wynagrodzenie dla Wykonawcy. Aktualna wartość Umowy wynosi ok. 24,2 mln zł (rb nr 23/2023 z dnia 13 lipca 2023 roku).
- MZRP – umowa z EnBW Energie Baden-Württemberg AG na prace demontażowe i montażowe, prefabrykację i dostawę konstrukcji stalowej i kanałów dla bloku węglowego (HLB 7) w Heilbronn, Niemcy. Wartość Umowy wynosi ok. 3 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za 2022 roku. Termin zakończenia prac: II kwartał 2024 roku (rb nr 30/2023 z dnia 3 sierpnia 2023 roku).

Pozostałe ważniejsze kontrakty:

- MZRP – umowa z WALLSTEIN ROTHEMUHLE Sp. z o.o. na montaż filtra workowego dla Wielkiego Pieca nr 2 - ArcelorMittal Dąbrowa Górnicza. Wartość umowy wraz z aneksem 10,7 mln zł. Termin realizacji przypada na II kwartał 2024 roku.
- MZRP – umowa z POSCO Eco&Challenge Co., Ltd. Oddział w Polsce na wykonanie montażu urządzeń BOP (Balance of Plant) wraz ze skraplaczem dla ZUSOK w Warszawie. Szacowana wartość umowy 9,2 mln zł. Termin realizacji przypada na IV kwartał 2023 roku.
- MZRP – umowa z Paprec Energies Gdańsk Sp. z o.o. na wykonanie i montaż konstrukcji stalowej oraz montaż wyposażenia na terenie MPGK Krosno. Wartość umowy 8,4 mln zł. Termin realizacji przypada na I kwartał 2024 roku.
- MZRP – aneks do umowy z ArcelorMittal Poland S.A. na główne prace mechaniczne dla modernizacji Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej, o której Emitent informował w rb nr 13/2022 w dniu 31 marca 2022 roku oraz w raporcie okresowym. Na podstawie aneksu zwiększono wartość umowy przypadająca na MZRP o 2,6 mln zł. Aktualna wartość kontraktu ok. 46,7 mln zł.
- MZRP – aneks do umowy z ArcelorMittal Poland S.A. na modernizacja Urządzeń Załadunku Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej” o której Emitent informował w rb nr 58/2022 w dniu 8 listopada 2022 roku. Na podstawie aneksu zwiększono wartość umowy o 2,4 mln zł. Aktualna wartość umowy ok. 21,8 mln zł.
- MZRP – aneks do umowy z ArcelorMittal Poland S.A. na zakup i dostawę instalacji oraz uruchomienie instalacji Drogi Gazu dla Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej, o której Emitent informował w rb nr 21/2021 z dnia 21 czerwca 2021 roku oraz 39/2022 z dnia 5 sierpnia 2022 roku. Na podstawie aneksu zwiększono wartość umowy przypadająca na MZRP o 2,2 mln zł. Aktualna wartość umowy dla Wykonawcy (konsorcjum) wynosi 50,6 mln zł oraz 10 mln Euro, z czego 50,6 mln zł przypada na MZRP.
- MZRP – aneksy do umowy z POSCO E&C Co., Ltd. Oddział w Polsce na prace montażowe kotłów w ramach rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów

Komunalnych w Warszawie, o której Emitent informował w rb nr 3/2022 w dniu 31 stycznia 2022 roku. Na podstawie aneksów zwiększono wartość umowy o 1,9 mln zł. Aktualna szacowana wartość kontraktu ok. 32,4 mln zł. Termin zakończenia przypada na III kwartał 2023 r.

- MZRP – aneks do umowy z ArcelorMittal Poland S.A. na modernizację Granulacji Żużła nr 4 Wielkiego Pieca nr 2 w Dąbrowie Górniczej”, o której Emitent informował w rb nr 59/2022 w dniu 10 listopada 2022 roku oraz w raporcie okresowym. Na podstawie aneksu zwiększono wartość umowy o 1,1 mln zł. Aktualna wartość umowy ok. 23,3 mln zł.
- MZRP – procedowany aneks do umowy z SK ECOENGINEERING Co., LTD. Sp. z o.o. Oddział w Polsce, Zleceniodawca (poprzednio: BLH Engineering Co., LTD. Sp. z o.o. Oddział w Polsce na roboty obejmujące prefabrykację i montaż konstrukcji stalowej w ramach projektu „Steel structure for Europe Ph-3&4” w Dąbrowie Górniczej (dostawy materiałów hutniczych realizuje Zleceniodawca), o której Emitent informował w rb nr 14/2022 w dniu 4 kwietnia 2022 roku oraz w raporcie okresowym. Przewidywany termin zakończenia umowy przypada na IV kwartał 2023 r. Wartość umowy wynosi ok. 23 mln złotych i ma charakter kosztorysowy, oparty o stałe stawki jednostkowe. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zostanie ustalona po zakończeniu prowadzenia robót.

### **Aktualny backlog**

Aktualna wartość backlogu, tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach wynosi 688,9 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosi 207,9 mln zł, co łącznie stanowi 896,7 mln zł.

### **Inne umowy:**

- MZRP – aneks do umowy generalnej z 16 lipca 2019 roku z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., której przedmiotem jest udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa gwarancji ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów eksportowych. Na mocy aneksu wydłużono termin obowiązywania limitu odnawialnego w kwocie 20 mln euro wynikającego z Umowy do lipca 2024 roku (rb nr 24/2023 z dnia 17 lipca 2023 roku).
- MZ GPBP – aneks do umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeniowym ERGO Hestia S.A. (Hestia). Na mocy aneksu łączna suma gwarancyjna z tytułu wszystkich gwarancji ubezpieczeniowych wystawianych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego nie może przekroczyć 48 mln zł (poprzednio 28 mln zł). Pozostałe zapisy Umowy, w tym wysokość limitu na gwarancje zwrotu zaliczki (7,5 mln zł), nie uległy zmianie (rb nr 33/2023 z dnia 11 sierpnia 2023 roku).
- MZ GPBP – aneks do umowy ramowej z mBank S.A z dnia 25 sierpnia 2014 roku o udzielenie limitu na gwarancje bankowe. Na mocy aneksu zwiększono limit linii gwarancyjny do 26 mln zł do października 2031 roku (będący terminem ważności gwarancji wystawionych przez bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZ GPBP jest uprawnione do składania zleceń udzielenia gwarancji, został przedłużony do października 2024 roku.

### **Inne zdarzenia:**

- Emitent - Emitent wraz z spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE podjął decyzję o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK) zgodnie z art. 1a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (CIT). Utworzenie PGK pozwoli na konsolidację dochodów Spółek dla celów opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz pozwoli na skorzystanie z adresowanych do PGK ułatwień operacyjnych przewidzianych w przepisach ustawy CIT. Planowaną datą rozpoczęcia funkcjonowania PGK jest 1 stycznia 2024 roku.



- Emitent - w dniu 31 sierpnia 2023 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przyjęcia „Strategii Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2023-2026”. Strategia przyjęta na lata 2023-2026 stanowi kontynuację strategii rozwoju realizowanej w latach 2020-2022, ponieważ jej założenia i wytyczone w 2020 roku kierunki nadal są aktualne. Motywami przewodnimi Strategii na lata 2023-2026 są: (1) aktywne poszukiwanie i skoncentrowanie na najbardziej atrakcyjnych rynkach (realokacja zasobów), (2) wdrażanie skutecznych procesów rekrutacji, oceny i rozwoju personelu, (3) wzrost efektywności całej organizacji, (4) wzmocnienie pozycji finansowej (rb nr 34/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 roku).

Poza powyższymi zdarzeniami, wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta będą miały wyniki spraw sądowych opisanych w pkt. 4.11, a także pozostałe czynniki wykazane w pkt. 4.6 oraz w pkt 4.15 niniejszego raportu okresowego.

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

### Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2023 roku wyniosły 755 mln zł i były o 49% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w ww. okresie br. wyniosły 528 mln zł i stanowiły 70% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 227 mln zł, tym samym udział eksportu wyniósł 30%. Największe zaangażowanie w pierwszym półroczu 2023 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło głównie dwóch projektów: prefabrykacji i montażu instalacji chemicznej, prac elektrycznych oraz montażu konstrukcji stalowej w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Niemczech oraz projektu realizowanego dla POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce w zakresie prac projektowych i robót konstrukcyjno-budowlanych w ramach projektu rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie.

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu 2023 roku wyniósł 65 mln zł, z rentownością 8,6%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły 27 mln zł i były o 11% wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 38 mln zł, z rentownością 5,1%.

Pierwsze półrocze 2023 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 44 mln zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 33 mln zł i był o 157% wyższy od zysku wypracowanego w tym samym okresie ubiegłego roku. Rentowność netto wyniosła 4,5% i była o 1,9 pp. wyższa w stosunku do danych za pierwsze półrocze 2022 roku.

Skonsolidowane wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez Grupę Kapitałową MOSTOSTAL ZABRZE za pierwsze półrocze 2023 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. zł

	1H 2023	1H 2022	1H2023/ 1H2022
Przychody ze sprzedaży	754 938	506 782	149%
Wynik brutto ze sprzedaży	65 129	49 717	131%
Koszty sprzedaży	4 127	4 030	102%
Koszty ogólnego zarządu	22 688	20 072	113%
Wynik netto ze sprzedaży	38 314	25 615	150%
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	45 527	29 120	156%
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	37 366	23 113	162%
Wynik brutto	43 750	20 388	215%
Podatek dochodowy	10 618	7 506	141%
Wynik netto	33 132	12 881	257%
Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	32 497	12 416	262%
Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	33 405	12 140	275%

\*) 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 2023 roku osiągnęły poziom 14,1 mln zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były o 58% wyższe w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2022 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 2023 roku stratą brutto ze sprzedaży na poziomie -1,3 mln zł. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 7,1 mln zł i były o 47% wyższe od kosztów poniesionych w pierwszym półroczu ub. r. Po uwzględnieniu kosztów ogólnego zarządu, a także wyników na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały dywidendy uzyskane od spółek zależnych w kwocie 45,4 mln zł, zysk netto ukształtował się na poziomie 43,9 mln zł, a całkowite dochody netto wyniosły 44,2 mln zł.

Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za pierwsze półrocze 2023 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. zł

	1H 2023	1H 2022	1H2023/ 1H2022
Przychody ze sprzedaży	14 086	8 906	158%
Wynik brutto ze sprzedaży	-1 303	-4 799	27%
Koszty ogólnego zarządu	7 062	4 820	147%
Wynik netto ze sprzedaży	-8 364	-9 619	-
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) *	-9 009	-9 956	-
EBIT (wynik z działalności operacyjnej)**	-9 430	-10 327	-
Wynik brutto	44 076	17 030	259%
Podatek dochodowy	190	515	37%
Wynik netto	43 885	16 514	266%
Całkowite dochody netto	44 159	16 449	268%

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

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

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

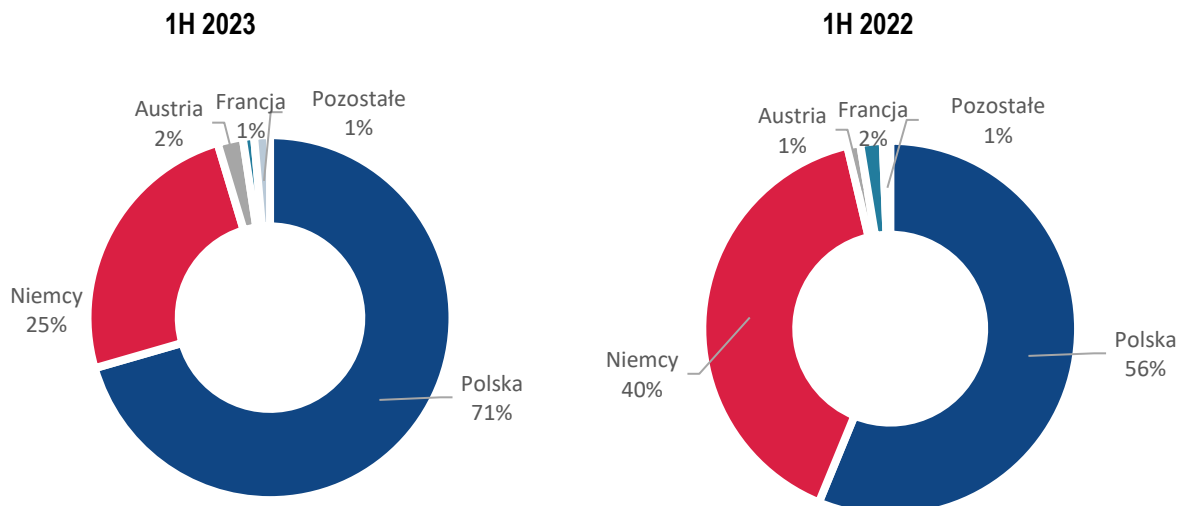
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2023 roku wyniosły 755 mln zł, z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 528 mln zł, co stanowiło 70% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 227 mln zł, tym samym udział eksportu wyniósł 30%.

Głównymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2023 roku były:

- Niemcy 82 % sprzedaży eksportowej,
- Austria 7 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 3 % sprzedaży eksportowej
- Szwajcaria 3 % sprzedaży eksportowej.

Poza wspomnianymi rynkami, spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej działały między innymi w Czechach oraz w RPA.

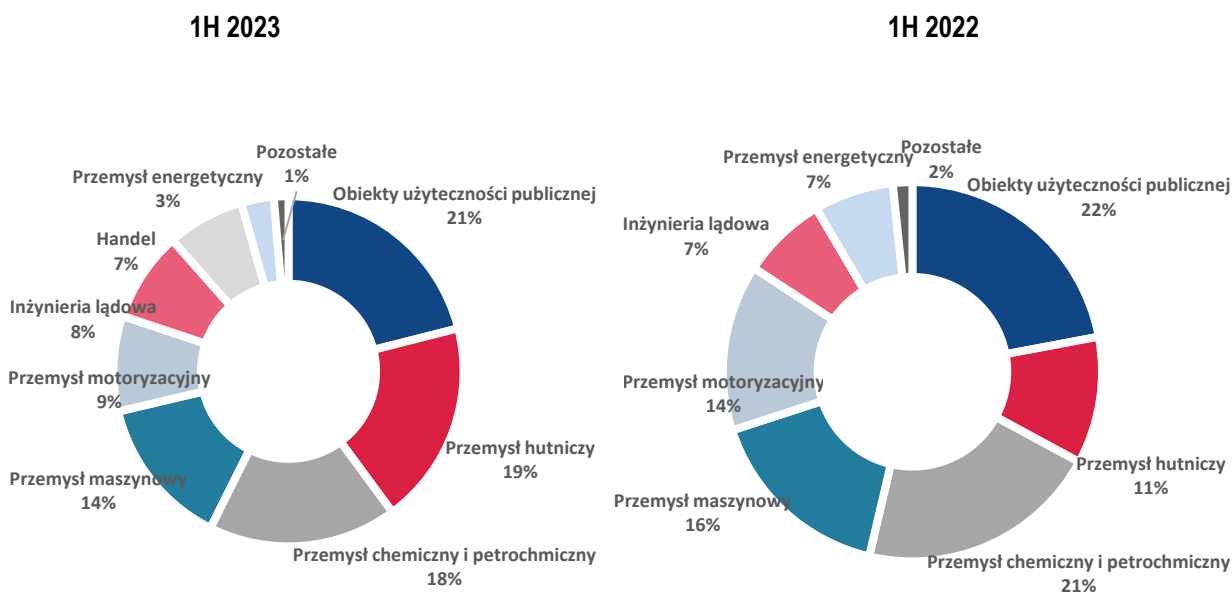
Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale geograficznym w pierwszym półroczu roku 2023 oraz 2022.



W okresie pierwszym półroczu 2023 roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały obiekty użyteczności publicznej (21%), kontrakty dla przemysłu hutniczego (19%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (18%) oraz przemysłu maszynowego (14%).

W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfelu zamówień Grupy Kapitałowej dominowały obiekty użyteczności publicznej (22%), kontrakty dla przemysłu chemicznego i petrochemicznego (21%), przemysłu maszynowego (16%) oraz przemysłu motoryzacyjnego (14%).

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale na branże w pierwszym półroczu roku 2023 oraz 2022.



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

### Polityka zarządzania ryzykiem

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 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,
- ryzyka związane z atakiem Rosji na Ukrainę,
- ryzyko związane z prowadzonymi sporami, w tym sądowymi i arbitrażowymi.

Wszystkie zidentyfikowane ryzyka w okresie sprawozdawczym były analizowane ze względu na nietypową sytuację ogólnoswiatową związaną z atakiem Rosji na Ukrainę.

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

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

### **Ryzyko kredytowe**

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

Ograniczenie ryzyka kredytowego następuje poprzez działania zmierzające do:

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

Ryzyko kredytowe nasila się w związku z utrzymującą się trudną sytuacją finansową niektórych spółek z branży budowlanej. Fakt ten skutkuje brakiem możliwości objęcia polisami ubezpieczeniowymi należności od niektórych spółek

budowlanych. W przypadku realizowania przez Emitenta lub Spółki Grupy Kapitałowej kontraktów jako podwykonawcy, Spółki dokładają wszelkich starań, aby być podwykonawcami kwalifikowanymi, zgodnie z art. 647<sup>1</sup> KC.

W kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw towarów i usług, pozostałych należności i aktywów z tytułu umów spółki Grupy Kapitałowej stosują, zgodnie z MSSF9, praktyczne uproszczenie tj. oczekiwane dożywotnie straty kredytowe są oceniane przez pryzmat tabeli wiekowania przeterminowanych należności bazując 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 oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Emitent i spółki przyjęły założenie, że ryzyko należności charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia.

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

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

**Analiza przeterminowanych należności handlowych według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 30.06.2023 r.**

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesiący do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Według stanu na 30.06.2023 r. (brutto)	46 874	4 978	4 442	515	38 016	<b>94 824</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(13)	(33)	(87)	(68)	(23 276)	<b>(23 477)</b>
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(7)	(1)	(1)	-	-	<b>(10)</b>
<b>Razem</b>	<b>46 854</b>	<b>4 944</b>	<b>4 354</b>	<b>447</b>	<b>14 739</b>	<b>71 338</b>

**Analiza należności handlowych przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 30.06.2023 r.**

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesiący do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Według stanu na 30.06.2023 r. (brutto)	120 083	68 438	1 360	7 838	8 670	<b>206 389</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(11)	-	(11)	-	-	<b>(22)</b>
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(318)	-	-	-	-	<b>(318)</b>
<b>Razem</b>	<b>119 754</b>	<b>68 438</b>	<b>1 349</b>	<b>7 838</b>	<b>8 670</b>	<b>206 049</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

**Analiza przeterminowanych należności handlowych według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 31.12.2022 r.**

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesiący do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania Według stanu na 31.12.2022 r. (brutto)	29 739	2 617	1 199	1 091	36 976	<b>71 624</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(3)	(7)	(41)	(959)	(22 638)	<b>(23 649)</b>
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(39)	(3)	-	-	-	<b>(43)</b>
<b>Razem</b>	<b>29 697</b>	<b>2 607</b>	<b>1 158</b>	<b>132</b>	<b>14 339</b>	<b>47 932</b>

**Analiza należności handlowych przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 31.12.2022 r.**

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesiący do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania Według stanu na 31.12.2022 r. (brutto)	-	-	-	-	-	<b>246 201</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	152 365	71 055	372	3 848	18 561	<b>(11)</b>
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(11)	-	-	-	-	<b>(398)</b>
<b>Razem</b>	<b>151 956</b>	<b>71 055</b>	<b>372</b>	<b>3 848</b>	<b>18 561</b>	<b>245 792</b>

**Analiza przeterminowanych należności handlowych według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 30.06.2022 r.**

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesiący do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania Według stanu na 30.06.2022 r. (brutto)	23 087	3 549	2 007	1 027	40 135	<b>69 806</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(1)	(154)	(664)	(295)	(25 790)	<b>(26 904)</b>
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(22)	(27)	(0)	(3)	(0)	<b>(53)</b>
<b>Razem</b>	<b>23 064</b>	<b>3 368</b>	<b>1 343</b>	<b>729</b>	<b>14 344</b>	<b>42 849</b>

**Analiza należności handlowych przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdykontowanych wartości na 30.06.2022 r.**

	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	powyżej 6 miesiący do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania Według stanu na 30.06.2022 r. (brutto)	-	-	-	-	-	<b>190 245</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	97 009	69 849	7 929	1 375	14 084	<b>(57)</b>
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(57)	-	-	-	-	<b>(224)</b>
<b>Razem</b>	<b>96 727</b>	<b>69 849</b>	<b>7 929</b>	<b>1 375</b>	<b>14 084</b>	<b>189 963</b>

## **Ryzyko płynności**

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

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

Emitent i Spółki zależne wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Wszystkie istotne wskaźniki finansowe Emitenta spełniają wymogi umów kredytowych. W jednej spółce zależnej nastąpiło niewielkie przekroczenie wskaźnika zadłużenia. Niedotrzymanie wskazanego wskaźnika dotyczyło niewielkich kwot i w ocenie Zarządu nie rodzi ryzyka wypowiedzenia umów bankowych. Zobowiązania wynikające z umów kredytowych, o których mowa powyżej, są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

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

Polityka zarządzania płynnością realizowana jest m.in. poprzez:

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

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

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

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

Utrzymanie płynności finansowej w średniej i długiej perspektywie wymaga angażowania się w projekty i kontrakty zapewniające neutralne i dodatnie przepływy finansowe. Ryzyko to jest stale monitorowane i analizowane zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Emitent oraz spółki Grupy podejmowały działania zmierzające do minimalizacji możliwości wystąpienia ryzyka płynności. Polegały one głównie na zachowaniu wysokich standardów przy opracowaniach nowych ofert przetargowych oraz planów finansowych.

Wskaźniki płynności na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,25
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,17

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

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

a na dzień 31 grudnia 2022 roku wskaźniki te wyniosły odpowiednio:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,26
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,18

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

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**

Według stanu na 30.06.2023 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	-	156	-	8 676	-	-	8 832
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 254	59 248	4 256	3 438	12 115	23 082	172 393
Pozostałe zobowiązania	41 126	26 046	20 514	25 524	21 808	122	135 141
<b>Razem</b>	<b>111 381</b>	<b>85 450</b>	<b>24 770</b>	<b>37 637</b>	<b>33 924</b>	<b>23 204</b>	<b>316 366</b>

Według stanu na 31.12.2022	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	9 407	-	-	-	1 030	73	10 511
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	73 943	36 811	1 581	7 938	12 106	22 017	154 397
Pozostałe zobowiązania	46 602	33 088	15 137	16 072	14 031	133	125 062
<b>Razem</b>	<b>129 952</b>	<b>69 899</b>	<b>16 718</b>	<b>24 010</b>	<b>27 167</b>	<b>22 223</b>	<b>289 969</b>

Według stanu na 30.06.2022	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	585	31	3 222	6 129	1 498	-	11 465
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 590	36 091	4 962	1 890	10 666	16 962	123 162
Pozostałe zobowiązania	42 733	20 814	18 973	28 100	20 754	107	131 480
<b>Razem</b>	<b>95 908</b>	<b>56 936</b>	<b>27 158</b>	<b>36 118</b>	<b>32 918</b>	<b>17 069</b>	<b>266 106</b>

**Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności**

Według stanu na 30.06.2023 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 551	970	918	442	6 201	23 082
Pozostałe zobowiązania	63	1	33	10	15	122
<b>Razem</b>	<b>14 614</b>	<b>971</b>	<b>951</b>	<b>452</b>	<b>6 216</b>	<b>23 204</b>

Według stanu na 31.12.2022	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	73	-	-	-	-	73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 283	3 129	1 074	1 277	6 253	22 017
Pozostałe zobowiązania	88	20	10	6	9	133
<b>Razem</b>	<b>10 444</b>	<b>3 149</b>	<b>1 084</b>	<b>1 283</b>	<b>6 262</b>	<b>22 223</b>

Według stanu na 30.06.2022	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 157	3 235	2 069	1 813	4 688	16 962
Pozostałe zobowiązania	74	-	16	9	8	107
<b>Razem</b>	<b>5 230</b>	<b>3 235</b>	<b>2 085</b>	<b>1 823</b>	<b>4 695</b>	<b>17 069</b>



## Ryzyko rynkowe

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

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

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

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

## Ryzyko walutowe

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

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

- w okresie 1 stycznia 2023 roku – 30 czerwca 2023 roku – 30,04%,
- w okresie 1 stycznia 2022 roku – 31 grudnia 2022 roku – 42,28%,
- w okresie 1 stycznia 2022 roku – 30 czerwca 2022 roku – 43,80%.

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.

Stan na 30.06.2023 r.	EUR	GBP	Pozostałe	Razem
Stan zobowiązań w walutach	15 924	520	-	x
Stan należności w walutach	19 591	52	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	1 826	0	-	x
Kursy walut na 30.06.2023 r.	<b>4,45</b>	<b>5,18</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	70 867	2 694	109	73 670
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	87 188	267	82	87 537
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	8 126	1	8	8 136
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	<b>4,67</b>	<b>5,44</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	74 411	2 829	114	77 354
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	91 547	281	86	91 914
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	8 533	1	9	8 543
<b>Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto</b>	<b>1 222</b>	<b>(121)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 100</b>
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	<b>4,23</b>	<b>4,92</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	67 324	2 560	103	69 987
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	82 828	254	78	83 160
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	7 720	1	8	7 729
<b>Wpływ spadku kursu na wynik finansowy brutto</b>	<b>(1 222)</b>	<b>121</b>	<b>1</b>	<b>(1 100)</b>

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

Stan na 31.12.2022	EUR	GBP	Pozostale	Razem
Stan zobowiązań w walutach	13 544	547	-	x
Stan należności w walutach	24 128	82	(0)	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	3 444	3	0	x
Kursy walut na 31.12.2022 rok	<b>4,69</b>	<b>5,30</b>		<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	63 521	2 894	-	66 416
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	113 156	436	-	113 593
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	16 152	15	-	16 167
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	<b>4,92</b>	<b>5,56</b>	-	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	66 697	3 039	-	69 736
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	118 814	458	-	119 272
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	16 959	15	-	16 975
<b>Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto</b>	<b>3 289</b>	<b>(122)</b>	-	<b>3 167</b>
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	<b>4,46</b>	<b>5,03</b>	-	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	60 345	2 750	-	63 095
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	107 498	415	-	107 913
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	15 344	14	-	15 358
<b>Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto</b>	<b>(3 289)</b>	<b>122</b>	-	<b>(3 167)</b>

Stan na 30.06.2022	EUR	GBP	Pozostale	Razem
Stan zobowiązań w walutach	15 290	609	-	x
Stan należności w walutach	23 945	81	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	3 135	4	-	x
Kursy walut na 30.06.2022 rok	<b>4,68</b>	<b>5,44</b>		<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	71 565	2 852	8	66 416
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	112 077	380	0	113 593
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	14 674	17	12	16 167
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	<b>4,91</b>	<b>5,72</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	75 143	2 994	8	78 146
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	117 681	399	1	118 081
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	15 408	18	13	15 439
<b>Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto</b>	<b>2 759</b>	<b>(123)</b>	<b>0</b>	<b>2 637</b>
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	<b>4,45</b>	<b>5,17</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	67 987	2 709	8	70 703
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	106 473	361	0	106 835
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	13 940	17	12	13 968
<b>Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto</b>	<b>(2 759)</b>	<b>123</b>	<b>(0)</b>	<b>(2 637)</b>

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

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

przede wszystkim walutowych kontraktów terminowych forward. Wrażliwość związana z ryzykiem walutowym instrumentów finansowych rozliczanych w innych niż euro walutach jest nieistotna.

### **Ryzyko stopy procentowej**

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

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

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

30.06.2023 r.	<b>Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu</b>		<b>Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt</b>	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w II kwartale 2023 roku	9 766	tys. zł	9 766	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	497	tys. zł	497	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w II kwartale 2023 roku	10,20	%	10,20	%
Stopa procentowa skorygowana	10,70	pkt	11,20	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	521	tys. zł	545	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(24)	tys. zł	(49)	tys. zł
Podatek dochodowy	5	tys. zł	9	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(20)	tys. zł	(39)	tys. zł

31.12.2022	<b>Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu</b>		<b>Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt</b>	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2022 roku	17 869	tys. zł	17 869	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	797	tys. zł	797	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w 2022 roku	4,46	%	4,46	%
Stopa procentowa skorygowana	4,96	pkt	5,46	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	886	tys. zł	975	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(89)	tys. zł	(179)	tys. zł
Podatek dochodowy	17	tys. zł	34	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(72)	tys. zł	(145)	tys. zł

30.06.2022 r.	<b>Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu</b>		<b>Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt</b>	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w II kwartale 2022 roku	17 014	tys. zł	17 014	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	346	tys. zł	346	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w II kwartale 2022 roku	4,08	%	4,08	%
Stopa procentowa skorygowana	4,58	pkt	5,08	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	388	tys. zł	431	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(42)	tys. zł	(85)	tys. zł
Podatek dochodowy	8	tys. zł	16	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(34)	tys. zł	(69)	tys. zł

### **Ryzyko cen towarów**

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

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

### **Atak Rosji na Ukrainę**

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

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

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

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

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

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

## 4.7 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

### Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

	<b>1H 2023</b>	<b>1H 2022</b>
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	754 938	506 782
Rentowność brutto na sprzedaży <i>(wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)</i>	8,6%	9,8%
Rentowność operacyjna <i>(wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)</i>	4,9%	4,6%
Rentowność EBITDA <i>(wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży)</i>	6,0%	5,7%
Rentowność brutto <i>(wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)</i>	5,8%	4,0%
Rentowność netto <i>(wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)</i>	4,4%	2,5%
Rentowność kapitału własnego <i>(wynik finansowy netto/kapitał własny)</i>	12,6%	6,3%
Rentowność majątku (aktywów) <i>(wynik finansowy netto/suma bilansowa)</i>	4,1%	2,0%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były wyższe o 49%. Nastąpił spadek marży brutto ze sprzedaży o 1,2 pp. do poziomu 8,6%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które były o 11% wyższe od poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, a także pozostałych kosztów i podatku dochodowego, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE osiągnęła rentowność netto w wysokości 4,4% tj. o 1,9 pp. wyższą od poziomu osiągniętego za ten sam okres ubiegłego roku.

### Ocena płynności

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

Kapitał obrotowy:

w tys. zł	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
1. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	595 432	460 155
2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	475 007	365 661
<b>3. Kapitał obrotowy (1-2)</b>	<b>120 425</b>	<b>94 495</b>
<b>4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego (3/1)</b>	<b>20,2%</b>	<b>20,5%</b>

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 102 mln zł i był o 27% wyższy od poziomu osiągniętego na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Cykle rotacji:

w dniach	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
1. Wskaźnik obrotu należności <i>(średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)</i>	59	76
2. Wskaźnik obrotu zobowiązań <i>(średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty)</i>	49	43

W analizowanym okresie nastąpiła poprawa wskaźnika rotacji należności. Okres oczekiwania na zapłatę należności przez odbiorców dostaw i usług w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku był krótszy o 16 dni, natomiast cykl spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług był dłuższy o 6 dni.

Ocena płynności:

	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
1. Płynność I stopnia (bieżąca) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,25	1,26
2. Płynność II stopnia (szybka) (aktywa obrotowe – zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	1,18	1,17

Wskaźniki płynności według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku były na poziomie zbliżonym do stanu sprzed roku i utrzymały się na bezpiecznym poziomie. Grupa Kapitałowa reguluje zobowiązania bieżące w oparciu o aktywa obrotowe.

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiar Wyników (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA w tym zakresie. Powyższe wskaźniki należy traktować jako dane dodatkowe względem danych finansowych zawartych bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd dokonał wyboru powyższego zestawu wskaźników, gdyż pozwala on na najbardziej optymalną, z zachowaniem specyfiki działalności Emitenta, ocenę osiągniętych wyników finansowych. Definicje zastosowanych APM są podane bezpośrednio przy wskaźnikach.

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

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2023 rok.

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

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

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

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

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

Podmiot lub imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 r.	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023	Zmiana liczby akcji / głosów	Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2023 r.	Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2023 r.
KMW Investment Sp. z o.o. (podmiot w 99,99% zależny od Krzysztofa Jędrzejewskiego)	30 747 130	41,24%	390 518	30 356 612	40,71%

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

W okresie od publikacji ostatniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w znacznych pakietach akcji.

Informacja o przeprowadzeniu przez Spółkę skupu 590 000 akcji własnych została przedstawiona w punkcie 3.5 niniejszego raportu okresowego. Po dniu bilansowym, w dniu 4 września 2023 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pojęło decyzję o umorzeniu ww. 590.000 akcji, przez co zostanie zmniejszona ogólna liczba akcji Spółki z liczby 74.559.344 do liczby 73.969.344 natomiast kapitał zakładowy Emitenta zostanie obniżony o kwotę 1.180.000,00 zł, czyli ulegnie zmniejszeniu z kwoty 149.130.538 zł do kwoty 147.950.538 zł. Powyższe zmiany wejdą w życie w momencie rejestracji ich przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki.

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

W okresie od publikacji ostatniego raportu okresowego wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 roku posiadają akcje Emitenta w liczbie przedstawionej poniżej:

Imię i nazwisko	Sprawowana funkcja	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2022 r.	Data transakcji	Rodzaj transakcji	Liczba akcji	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2023 r.
<b>RADA NADZORCZA</b>						
Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30 747 130	20.07.2023	zbycie	390 518	30 356 612
<b>ZARZĄD</b>						
Dariusz Pietyszuk	Prezes Zarządu	517 254	20.07.2023	zbycie	6 570	
			20.07.2023	nabycie	10 340	521 024
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	185 466	20.07.2023	zbycie	2 356	
			24.07.2023	nabycie	8 797	191 907

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

#### **4.11 Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych**

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

**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
za I półrocze 2023 roku

Powód Wnioskodawca	Pozwany Uczestnik	Przedmiot sprawy	Wartość przedmiotu sprawy  (w tys. zł chyba że zaznaczono inaczej)	Stadium sprawy
MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Województw o Śląskie	Pozew o ustalenie, że: 1. Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania w jakiegokolwiek wysokości z ustanowionych na zlecenie Mostostal i Hochtief Gwarancji,  2. 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 lipcu 2013 roku. W kwietniu 2014 roku z powodu braku ugody, Sąd Okręgowy w Katowicach podjął zawieszono od października 2013 roku postępowanie. Postępowanie w toku - opis zamieszczono pod tabelą *).
Hochtief S.A.	Polska			
Warszawa				
MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Województw o Śląskie	Pozew o zapłatę	12.006 tys. zł +601 tys. euro	W lipcu 2014 roku skierowany został do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o zapłatę. Na wysokość pozwu składają się: koszty związane z usuwaniem skutków awarii (pomniejszone o otrzymane kwoty odszkodowania z polisy ubezpieczeniowej), koszty wykonania zastępczego, koszty ogólne budowy, koszty ogólnego zarządu oraz utracony zysk. Postępowanie sądowe w toku – opis zamieszczono pod tabelą *).
Województwo Śląskie	MOSTOSTA L ZABRZE S.A (MZ, Emitent)	Pozew o zapłatę	177.748	W grudniu 2014 roku do MZ S.A. wpłynął pozew z 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 2015 roku wpłynęło do MZ S.A. pismo procesowe rozszerzające w/w powództwo do kwoty 74.817 tys. zł. W 2017 roku wpłynęło do MZ S.A. kolejne pismo procesowe rozszerzające powództwo do kwoty 159.828 tys. zł, natomiast w 2019 roku kolejnym pismem powództwo zostało rozszerzone o 17.920 tys. zł. Sprawa w toku - opis zamieszczono pod tabelą *).
	Hochtief Polska S.A.			
	Hochtief Solutions A.G.			

W 2017 roku postanowieniem sądu połączono do wspólnego rozpoznania powyższe trzy sprawy sądowe (tj. sprawę z powództwa MZ z lipca 2014 roku i sprawę z powództwa Województwa Śląskiego z września 2014 roku ze sprawą z powództwa MZ z lipca 2013 roku).

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Wood Environment & Infrastructur e Solutions, Inc. ("Wood")	Pozew o zapłatę	39.644	W wrześniu 2018 roku MZ wszczął przeciwko Wood postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Spór pomiędzy Emitentem a Wood powstał w zakresie wykonania i odstąpienia od umowy podwykonawczej z dnia 20 kwietnia 2016 roku (dalej: „Umowa”). Na mocy Umowy Emitent jako podwykonawca wykonał prace i roboty na rzecz Wood, jako generalnego wykonawcy, w ramach inwestycji „AEGIS Ashore Missile Defence System Complex” w obiektach wojskowych położonych w gminie Redzikowo. Ostateczna wartość roszczenia MZ wobec Wood wynosiła 39,6 mln zł. W ramach postępowania Wood złożył odpowiedź na pozew wraz z powództwem wzajemnym. Pozwem wzajemnym Wood dochodził od MZ zapłaty kwoty 39,1 mln zł.
Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. ("Wood")	MOSTOSTA L ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Pozew wzajemny o zapłatę	39.102	W czerwcu 2022 roku odbyła się rozprawa arbitrażowa, natomiast wyrok Sądu Arbitrażowego przesądający o wygranej MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w sporze z Wood zapadł 30 maja 2023 roku ( rb nr 16/2023 z dnia 1 czerwca 2023 roku). W celu szybkiej realizacji postanowień wyroku oraz wzajemnego rozliczenia strony zawarły porozumienie, w konsekwencji którego w dniu 4 lipca 2023 roku Emitent uzyskał od Wood prawie 42 mln zł. Zapłata oznacza ostateczne zakończenie sporu pomiędzy stronami (rb nr 22/2023 z dnia 4 lipca 2023 roku).



**Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze**  
 Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej  
 rozszerzone o Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Emitenta  
 za I półrocze 2023 roku

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Kinetics Technology S.p.A. (KT)	Pozew o zapłatę	21.139	W dniu 20 grudnia 2021 roku Emitent złożył przeciwko Kinetics Technology S.p.A. (KT) wezwania na arbitraż przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wezwanie na arbitraż dotyczy rozliczenia umowy na wykonanie pakietu prac mechanicznych w ramach projektu EFRA (Efektywna Rafinacja), zawartej w 2016 roku pomiędzy KT jako głównym wykonawcą a Emitentem jako podwykonawcą („Umowa”). Wartość zawartej w lipcu 2016 roku Umowy, po uwzględnieniu wprowadzonych w toku jej realizacji zmian, wyniosła ostatecznie ok. 112,5 mln zł netto. Wezwanie na arbitraż złożone przez Emitenta przeciwko KT obejmowało kwotę 19,4 mln zł (powiększoną o należne odsetki), której zapłaty Emitent żąda od KT tytułem: (1) wynagrodzenia za roboty podstawowe, w tym kwoty wynagrodzenia zatrzymanego przez KT jako zabezpieczenie wykonania Umowy; (2) dodatkowego wynagrodzenia wynikającego z uzgodnionego schematu bonusów; (3) wynagrodzenia za roboty dodatkowe oraz (4) pokrycia kosztów poniesionych w wyniku wydłużonego czasu realizacji Umowy.
Kinetics Technology S.p.A. (KT)	MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Pozew o zapłatę	90.831	W dniu 22 grudnia 2021 roku Kinetics Technology S.p.A. (KT) złożyło wezwanie na arbitraż przeciwko Emitentowi przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wezwanie to, według Emitenta, stanowi reakcję na wezwanie na arbitraż złożone przez Emitenta, o którym mowa powyżej. W wezwaniu KT domaga się od Emitenta łącznie kwoty 90,8 mln zł (powiększonej o odsetki) tytułem kar umownych i odszkodowania za rzekome naruszenie warunków Umowy przez Emitenta. Emitent podkreśla, iż w wezwaniu KT nie wykazuje swoich roszczeń, a jedynie wskazuje poszczególne rodzaje kar umownych oraz tytuły odszkodowania wraz z kwotami poszczególnych roszczeń.
<p>W marcu 2022 roku powyższe dwa postępowania zostały połączone. W lutym 2023 roku dokonano wyboru przewodniczącego trybunału arbitrażowego. W związku z brakiem porozumienia stron sporu co do wyboru przewodniczącego trybunału arbitrażowego, wybór ten został dokonany przez Sąd Arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlowej zgodnie z regulaminem arbitrażowym. W marcu 2023 roku został podpisany Akt Misji (Terms of Reference) precyzujący podstawowe kwestie sporne oraz zostało wydane postanowienie regulujące część kwestii proceduralnych postępowania, w tym ustalające harmonogram postępowania. Zgodnie z tym harmonogramem, po złożeniu pozwu przez Emitenta, KT powinien złożyć odpowiedź na pozew i pozew wzajemny. W dniu 4 sierpnia 2023 roku Emitent złożył pozew w postępowaniu arbitrażowym. Łączna wartość roszczeń głównych wraz ze skapitalizowanymi odsetkami objęta pozewem wynosi 21,1 mln zł. Według obecnego toku postępowania, termin na złożenie wskazanych pism przez KT mija 22 grudnia 2023 roku. Następnie Strony będą miały możliwość złożenia kolejnych pism. Termin rozprawy arbitrażowej został wyznaczony w harmonogramie pomiędzy 9 do 14 grudnia 2024 roku.</p>				
MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (MZ, Emitent)	Rafineria Gdańska Sp. z o.o. (poprzednio: Lotos Asfalt Sp. z o.o.)	Pozew o zapłatę	15.908	W dniu 23 lutego 2023 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Emitent złożył przeciwko Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o. w Gdańsku (RG) pozew o zapłatę z wnioskiem o skierowanie sprawy do mediacji. Podstawą pozwu jest odpowiedzialność RG za zapłatę wynagrodzenia należnego Emitentowi w związku wykonaniem pakietu prac mechanicznych w ramach projektu EFRA (Efektywna Rafinacja) na podstawie umowy zawartej w 2016 roku pomiędzy Kintetics Technology S.p.A., Włochy (KT) jako głównym wykonawcą a Emitentem jako podwykonawcą („Umowa”). RG była investorem projektu EFRA. Emitent żąda od RG zapłaty: (1) wynagrodzenia za roboty podstawowe, w tym kwoty wynagrodzenia zatrzymanego przez KT jako zabezpieczenie wykonania Umowy; (2) dodatkowego wynagrodzenia wynikającego z uzgodnionego schematu bonusów; (3) wynagrodzenia za roboty dodatkowe. Wskazane wyżej roszczenia Emitenta stanowią także przedmiot postępowania arbitrażowego przeciwko KT, które toczy się przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu (wykazane powyżej w tabeli). W kwietniu 2023 r., Sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek Emitenta i RG.
PRInż S.A.	Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach (DTŚ)  Województwo Śląskie	Pozew o zwrot z nienależnie pobranym kwot gwarancji	68.948	W listopadzie 2014 roku spółka zależna Emitenta, tj. PRInż S.A. wniosła pozew o zwrot środków pieniężnych z nienależnie pobranych kwot gwarancji, stanowiących zabezpieczenie umowy zawartej w 2003 roku z DTŚ, działającej w imieniu Województwa Śląskiego. Przedmiotem umowy była budowa odcinka Drogowej Trasy Średnicowej w Katowicach (rondo w K-cach). Na wniosek PRInż wydana została opinia biegłych sądowych. W 2021 roku odbyła się rozprawa sądowa podczas której Sąd Okręgowy w Katowicach odrzucił argumenty PRInż S.A. i tym samym wydał wyrok niekorzystny dla spółki zależnej Emitenta. W związku z powyższym PRInż S.A. złożyła apelację od wyroku pierwszej instancji. Wyrok sądu drugiej instancji w części uwzględnił apelację PRInż S.A., to jest uchylił wyrok sądu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania w stosunku do Województwa Śląskiego. W odniesieniu do DTŚ, apelacja PRInż S.A. została oddalona.

W lutym 2023 roku Województwo Śląskie złożyło do Sądu Najwyższego zażalenie na uchylene przez Sąd Apelacyjny w Katowicach wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach i przekazanie temu sądowi sprawy do ponownego rozpoznania. PRInż S.A. złożył odpowiedź na to zażalenie. W lipcu 2023 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach i przekazał temu sądowi do ponownego rozpoznania. Wyrok Sądu Apelacyjnego będzie wyrokiem prawomocnym. Sprawa w toku. Należy jednocześnie zaznaczyć, iż ewentualne zakończenie postępowania z negatywnym wyrokiem dla spółki nie wpłynie na sytuację finansową oraz wyniki spółki PRInż S.A. oraz całej Grupy MOSTOSTAL ZABRZE, ze względu na fakt, iż konsekwencje uruchomienia przez DTŚ gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych zostały ujęte w księgach finansowych w latach wcześniejszych.

---

**Tabela 25. Postępowania sądowe i arbitrażowe dotyczące zobowiązań i wierzytelności**

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

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

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

Proces z powództwa Zamawiającego (pозew z września 2014 roku) obejmował zapłatę przez Wykonawców na rzecz Województwa Śląskiego kar umownych w wysokości 59,7 mln zł oraz na podstawie wniosku rozszerzającego z 2015 roku, kwoty 15,1 mln zł tytułem poniesionych przez Zamawiającego kosztów dodatkowych. W 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. W 2019 roku Emitent otrzymał kolejne pismo procesowe 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 zamiennego projektu 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 2017 roku Zamawiający wniósł o uchylenie zabezpieczenia udzielonego Wykonawcy na mocy postanowienia sądu, w którym to sąd udzielił MZ i Hochtief zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że Województwo Śląskie nie jest uprawnione do pobrania w jakiegokolwiek wysokości z ustanowionych gwarancji należytego wykonania kontraktu i ustalenie, że Województwu nie przysługują żadne podlegające zaspokojeniu z tych gwarancji roszczenia, przez zakazanie Województwu przyjmowania od Towarzystwa Ubezpieczeniowego jakichkolwiek kwot z gwarancji należytego wykonania umowy. Sąd wydał postanowienie o oddaleniu powyższego wniosku Województwa, na co Zamawiający wniósł zażalenie. W 2018 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał postanowienie w przedmiocie oddalenia ww. zażalenia. Pomimo istnienia powyższego zabezpieczenia, w 2019 roku, Zamawiający złożył przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeniowemu pozew o zapłatę. Emitent przystąpił do ww. postępowania jako interwenient uboczny po stronie pozwanej. W piśmie procesowym, poza wnioskami o oddalenie w całości powództwa, dopuszczenie i przeprowadzenie dowodów z zeznań świadków i dowodów z dokumentów powołanych w treści interwencji, Emitent wniósł o zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego prowadzonego na podstawie pozwu z lipca 2013 roku, gdyż rozstrzygnięcie tego sporu zależy od wyniku postępowania, w którym sąd wyda werdykt o żądaniu głównym Konsorcjum z udziałem Emitenta, tj. o ustalenie, że w następstwie złożonego w czerwcu 2013 roku oświadczenia o odstąpieniu od zawartej w lipcu 2009 roku pomiędzy Zamawiającym a Konsorcjum umowy, Zamawiający nie jest uprawniony do skorzystania z posiadanych gwarancji ubezpieczeniowych. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu prowadzonego z powództwa Konsorcjum z lipca 2013 roku, na które Zamawiający wniósł zażalenie. Zażalenie to zostało oddalone postanowieniem Sądu Apelacyjnego z 2021 roku.

W trakcie prowadzonego procesu od roku 2020 przesłuchiwani są świadkowie.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE nie posiada na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń za zobowiązania podmiotów zewnętrznych.

Udzielone przez Emitenta oraz jednostki od niego zależne poręczenia obejmują jedynie poręczenia udzielone za zobowiązania innych podmiotów z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń wyniosły 90.134 tys. zł. Kwota ta podlega włączeniom konsolidacyjnym, w związku z ujęciem pozycji zobowiązań w odpowiednich pozycjach bilansowych lub pozabilansowych zobowiązań głównych zabezpieczonych wyłączonym poręczeniem. Zdecydowana większość z powyższej kwoty tj. 86.748 tys. zł dotyczy poręczeń udzielonych przez Emitenta za zobowiązania spółek zależnych głównie z tytułu wystawionych gwarancji kontraktowych. W powyższej kwocie ujęte jest również poręczenie kredytu zaciągniętego przez spółkę z Grupy w wysokości 1.488 tys. zł. Pozostałe poręczenia stanowią głównie poręczenia gwarancji wystawionych na zlecenie pozostałych podmiotów z Grupy Kapitałowej w związku z realizowanymi kontraktami.

Wartość zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE na dzień 30 czerwca 2023 roku z tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła natomiast 307.428 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z tyt. gwarancji to gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych, w tym głównie z tytułu dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki, a także z tytułu usunięcia wad i usterek. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wystawionych jako zabezpieczenie kredytów lub pożyczek.

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

W opinii Emitenta nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w tym 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”, 4.11 „Wskazanie postępowań toczących się przed sądem” oraz 4.15 „Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów”.

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

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

- Sytuację w gospodarce – wg ostatniej publikacji Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) z 16 sierpnia 2023 roku wstępny szacunek produktu krajowego brutto (PKB) za II kwartał 2023 roku zmniejszył się realnie o 0,5% rok do roku wobec wzrostu o 6,1% w analogicznym okresie roku poprzedniego.
  - Poziom inflacji wg wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowanego przez GUS 14 sierpnia 2023 roku - w lipcu 2023 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku ceny wzrosły o 10,8% (przy wzroście cen usług – o 11,3% i towarów – o 10,6%). W stosunku do poprzedniego miesiąca ceny towarów i usług obniżyły się o 0,2% (w tym towarów – o 0,6% przy wzroście cen usług - o 0,8%).
  - Prognozy PKB na 2023 i 2024 rok – Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) w raporcie z sierpnia 2023 roku ocenia, że tempo wzrostu produktu krajowego brutto (PKB) w drugim kwartale 2023 roku było ujemne i wyniosło -0,5%. Był to już drugi z rzędu kwartał, w którym tempo wzrostu gospodarczego było ujemne. Spadek PKB w drugim kwartale był większy niż w pierwszym, co oznacza pogłębienie negatywnych tendencji w gospodarce. W opinii IPAG, w drugiej połowie roku kwartalne tempa wzrostu PKB powinny być już dodatnie. W całym 2023 roku produkt krajowy brutto wzrośnie o 1,0%, a w roku następnym o 3,3%. Oznacza to korektę w dół wcześniejszych prognoz, zarówno dla bieżącego, jak i przyszłego roku.

Na niską dynamikę wzrostu gospodarczego w pierwszych dwóch kwartałach 2023 roku decydujący wpływ miał spadek popytu krajowego, a saldo obrotów z zagranicą nieco skalę tego spadku osłabiało. Oznacza to, że obroty z zagranicą miały dodatni wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce. W drugim kwartale 2023 roku popyt krajowy obniżył się o 0,8%. Spadek ten stanowi naturalną konsekwencję zaostrzenia polityki monetarnej, której efekty działają zazwyczaj z opóźnieniem. W kolejnych kwartałach tempo wzrostu popytu krajowego będzie już dodatnie. W całym 2023 roku popyt krajowy zwiększy się o 0,6 %, a w kolejnym roku o 3,4%.
  - Spowolnienie globalnie wzrostu światowego PKB w 2022 roku i spowolnienie największych gospodarek – amerykańskiej oraz strefy euro.
- Sytuację w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 22 sierpnia 2023 roku produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób w lipcu 2023 roku była wyższa o 1,1% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku (przed rokiem wzrost o 4,1%) oraz niższa o 6,9% w stosunku do czerwca bieżącego roku (przed

rokiem spadek o 6,5%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie wyższym o 2,0% w porównaniu z analogicznym miesiącem 2022 roku oraz niższym o 0,4% w porównaniu z czerwcem 2023 roku.

- W lipcu bieżącego roku zwiększenie produkcji budowlano-montażowej odnotowano w skali roku dla przedsiębiorstw zajmujących się budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej: o 11,8%, natomiast zmniejszenie wystąpiło wśród jednostek realizujących prace budowlane specjalistyczne - o 3,4% oraz w podmiotach, dla których podstawowym rodzajem działalności było wznoszenie budynków - o 7,8%.
  - Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej w lipcu 2023 roku - wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 21 sierpnia 2023 roku, ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 10,0%, a w porównaniu z czerwcem 2023 roku - o 0,7%.
  - W lipcu 2023 roku w stosunku do czerwca 2023 roku zanotowano wzrost cen budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej oraz robót budowlanych specjalistycznych po 0,7%, a także budowy budynków - o 0,6%. W porównaniu z lipcem 2022 r. podniesiono ceny budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 11,0%), a budowy budynków oraz robót budowlanych specjalistycznych (po 9,4%).
- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA) w budownictwie w sierpniu 2023 roku kształtuje się na poziomie minus 8,0 – zbliżony do notowanego przed miesiącem (minus 7,9).
  - Agresję Rosji na Ukrainę, która w dużym stopniu determinuje przebieg koniunktury gospodarczej w Polsce i za granicą.
  - Wysokie stopy procentowe.
  - Wysoki poziom niepewności oraz trudności w przewidywaniu przyszłości osłabiające konsumpcję i inwestycje.
  - Wzrost kosztów prowadzenia działalności – w tym m.in.: kosztów zatrudnienia (nowe podatki, planowany wzrost płacy minimalnej), a także gwałtowny wzrost cen energii i paliw oraz najwyższa w XXI wieku inflacja.
  - Poziom cen materiałów i usług budowlanych.
  - Pogorszenie kondycji finansowej branży budowlanej ze względu na zatory płatnicze, wzrost cen materiałów (m.in. stali) oraz brak realnej waloryzacji kosztów w umowach z inwestorami publicznymi.
  - Trudności w pozyskaniu wysokokwalifikowanych pracowników.
  - Bariery dostępu do rynków zagranicznych.
  - Brak środków z Krajowego Planu Odbudowy determinującego finansowanie inwestycji publicznych.
  - 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.
  - Wyniki sporów i spraw sądowych szerzej opisanych w pkt 4.11 niniejszego raportu okresowego, w tym rozstrzygnięcie sporu Emitenta z Kinetics Technology S.p.A.

Zarząd zatwierdza raport okresowy MOSTOSTAL ZABRZE S.A. zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za I półrocze 2023 roku.

**Prezes Zarządu**

Dariusz Pietyszuk

.....  
Podpis

**Wiceprezes Zarządu**

Witold Grabysz

.....  
Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy**

Izabela Kramorz-Januszek

.....  
Podpis