

RAPORT OKRESOWY
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.
zawierający
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
rozszerzone o
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
EMITENTA
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU

Spis treści

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1. | Wybrane dane finansowe | 4 |
| 2 | Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe | 6 |
| 2.1 | Grupa Kapitałowa | 6 |
| 2.1.1 | Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| 2.1.2 | Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 7 |
| 2.1.3 | Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| 2.1.4 | Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 9 |
| 2.2 | 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 |
| 3. | Informacja dodatkowa dotycząca Grupy Kapitałowej oraz Emitenta wraz z notami objaśniającymi | 14 |
| 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 | 16 |
| 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 | 17 |
| 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 | 24 |
| 3.9.3 | Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 26 |
| 3.9.4 | Zobowiązania długoterminowe | 26 |
| 3.9.5 | Zobowiązania krótkoterminowe | 27 |
| 3.9.6 | Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 29 |
| 3.9.7 | Umowy o usługi budowlane i pozostałe usługi | 29 |
| 3.9.8 | Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych | 30 |
| 3.9.9 | Dotacje | 33 |
| 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 | 37 |
| 3.10.1 | Aktywa trwałe | 37 |
| 3.10.2 | Aktywa obrotowe | 38 |
| 3.10.3 | Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 40 |
| 3.10.4 | Zobowiązania długoterminowe | 40 |
| 3.10.5 | Zobowiązania krótkoterminowe | 41 |
| 3.10.6 | Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 42 |
| 3.10.7 | Umowy o usługi budowlane | 42 |
| 3.10.8 | Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych | 43 |
| 3.10.9 | Pozycje pozabilansowe | 45 |
| 3.10.10 | Zabezpieczenia na majątku | 45 |
| 3.10.11 | Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych | 45 |
| 3.10.12 | Przychody i koszty | 46 |
| 4. | Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Emitenta | 48 |
| 4.1 | Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 48 |
| 4.2 | Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej | 49 |
| 4.3 | Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej 50 | |
| 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 | 54 |
| 4.5 | Opis czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 55 |
| 4.6 | Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego | 58 |
| 4.7 | Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej | 66 |

| | | |
|------|---|----|
| 4.8 | Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych | 67 |
| 4.9 | Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmiany w akcjonariacie Emitenta | 67 |
| 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 | 68 |
| 4.11 | Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych | 69 |
| 4.12 | Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe | 72 |
| 4.13 | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną | 72 |
| 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 | 73 |
| 4.15 | Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów | 73 |

1. Wybrane dane finansowe

| SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2023 roku | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2023 roku | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku |
| | Przychody ze sprzedaży | 1 120 873 | 855 758 | 244 876 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 1 017 982 | 779 103 | 222 398 | 166 190 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 57 617 | 38 093 | 12 588 | 8 126 |
| Zysk (strata) brutto | 64 689 | 37 244 | 14 133 | 7 945 |
| Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej | 48 018 | 23 891 | 10 491 | 5 096 |
| Zysk (strata) netto | 48 018 | 23 891 | 10 491 | 5 096 |
| Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące | 1 086 | 883 | 237 | 188 |
| Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki | 46 933 | 23 009 | 10 253 | 4 908 |
| Zysk (strata) zannualizowany na jedną akcję (w zł/EURO) | 0,63 | 0,31 | 0,14 | 0,07 |
| Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO) | 0,63 | 0,31 | 0,14 | 0,07 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 104 610 | 36 750 | 22 854 | 7 839 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (50 745) | (9 894) | (11 086) | (2 111) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (14 410) | (11 082) | (3 148) | (2 364) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 39 455 | 15 773 | 8 620 | 3 365 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 126 592 | 64 801 | 27 309 | 13 307 |

| | Na dzień 30.09.2023 r. | Na dzień 31.12.2022 r. | Na dzień 30.09.2023 r. | Na dzień 31.12.2022 r. |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Stan na dzień | | | | |
| Aktywa, razem | 783 768 | 678 126 | 169 076 | 144 593 |
| Zobowiązania długoterminowe | 66 395 | 46 346 | 14 323 | 9 882 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 445 449 | 402 150 | 96 093 | 85 748 |
| Kapitał własny | 271 924 | 229 630 | 58 660 | 48 963 |
| Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki | 269 152 | 226 892 | 58 062 | 48 379 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | 2 772 | 2 738 | 598 | 584 |
| Kapitał zakładowy (podstawowy) | 149 131 | 149 131 | 32 171 | 31 798 |
| Liczba akcji / Średnioważona liczba akcji w okresie | 74 397 255 | 74 565 269 | 74 397 255 | 74 565 269 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) | 3,62 | 3,04 | 0,78 | 0,65 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) | 3,62 | 3,04 | 0,78 | 0,65 |

| JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2023 roku | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2023 roku | Za okres 9 m-cy zakończony 30 września 2022 roku |
| | Przychody ze sprzedaży | 18 145 | 13 977 | 3 964 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 21 209 | 24 156 | 4 634 | 5 153 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (15 299) | (18 974) | (3 342) | (4 047) |
| Zysk (strata) brutto | 38 869 | 8 356 | 8 492 | 1 782 |
| Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej | 38 364 | 14 855 | 8 381 | 3 169 |
| Zysk (strata) netto | 38 364 | 14 855 | 8 381 | 3 169 |
| Zysk (strata) zannualizowany na jedną akcję (w zł/EURO) | 0,52 | 0,20 | 0,11 | 0,04 |
| Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO) | 0,52 | 0,20 | 0,11 | 0,04 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 062 | (13 907) | 3 291 | (2 966) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 5 252 | 4 584 | 1 147 | 978 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (4 525) | 5 883 | (989) | 1 255 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 15 790 | (3 440) | 3 450 | (734) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 18 585 | 3 364 | 4 009 | 691 |

| | 30.09.2023 r. | 31.12.2022 | 30.09.2023 r. | 31.12.2022 |
|---|---------------|------------|---------------|------------|
| Stan na dzień | | | | |
| Aktywa, razem | 225 187 | 210 859 | 48 578 | 44 960 |
| Zobowiązania długoterminowe | 5 874 | 5 618 | 1 267 | 1 198 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 25 115 | 46 078 | 5 418 | 9 825 |
| Kapitał własny | 194 198 | 159 163 | 41 893 | 33 937 |
| Kapitał zakładowy (podstawowy) | 149 131 | 149 131 | 32 171 | 31 798 |
| Liczba akcji / Średnioważona liczba akcji w okresie | 74 397 255 | 74 565 269 | 74 397 255 | 74 565 269 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) | 2,61 | 2,13 | 0,56 | 0,46 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) | 2,61 | 2,13 | 0,56 | 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.

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 30.09.2022 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| średni kurs za okres | 4,5773 | 4,6883 | 4,6880 |
| na ostatni dzień okresu | 4,6356 | 4,6899 | 4,8698 |

2 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Grupa Kapitałowa

2.1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Aktywa długoterminowe | 248 348 | 171 927 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 91 680 | 78 854 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | 38 926 | 42 779 |
| 3. Wartość firmy | 252 | - |
| 4. Aktywa niematerialne | 3 462 | 4 032 |
| 5. Długoterminowe aktywa finansowe | 57 643 | 9 105 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 52 957 | 33 842 |
| 7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 3 429 | 3 315 |
| B. Aktywa krótkoterminowe | 535 421 | 506 199 |
| B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 531 679 | 504 826 |
| 1. Zapasy | 31 295 | 29 817 |
| 2. Krótkoterminowe należności | 257 358 | 332 426 |
| 3. Aktywa z tytułu umów | 114 526 | 53 117 |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | 71 | 812 |
| 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 837 | 2 954 |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 126 592 | 85 700 |
| B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 3 741 | 1 373 |
| Aktywa razem | 783 768 | 678 126 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
| A. Kapitał własny razem | 271 924 | 229 630 |
| A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej | 269 152 | 226 892 |
| 1. Kapitał podstawowy | 149 131 | 149 131 |
| 2. Kapitał z aktualizacji wyceny | (7 245) | (6 727) |
| 3. Zysk/straty zatrzymane | 127 267 | 84 488 |
| - w tym zysk/strata okresu bieżącego | 46 933 | 31 971 |
| A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | 2 772 | 2 738 |
| B. Zobowiązania | 511 844 | 448 496 |
| B.1. Zobowiązania długoterminowe | 66 395 | 46 346 |
| 1. Długoterminowe rezerwy | 15 389 | 14 654 |
| 2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 397 | 16 631 |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 255 | 1 030 |
| 4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 21 028 | 13 706 |
| 5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 76 | 76 |
| 6. Długoterminowe zobowiązania | 249 | 249 |
| B.2. Zobowiązania krótkoterminowe | 445 449 | 402 150 |
| B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | 445 029 | 401 544 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy | 28 708 | 42 746 |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 9 246 | 9 481 |
| 3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 8 637 | 7 033 |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 1 218 | 224 |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania | 251 122 | 266 878 |
| 6. Zobowiązania z tytułu umów | 116 334 | 63 655 |
| 7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 29 765 | 11 527 |
| B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 420 | 606 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 783 768 | 678 126 |
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
| Wartość księgowa | 269 152 | 226 892 |
| Liczba akcji / Średnioważona liczba akcji w okresie | 74 397 255 | 74 565 269 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 3,62 | 3,04 |
| Rozwodniona liczba akcji (szt.) | 74 397 255 | 74 565 269 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 3,62 | 3,04 |

2.1.2 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY

| |
|--|
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży |
| D. Koszty sprzedaży |
| E. Koszty ogólnego zarządu |
| F. Zysk (strata) netto ze sprzedaży |
| G. Pozostałe przychody |
| H. Pozostałe koszty |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej |
| J. Przychody finansowe |
| K. Koszty finansowe |
| L. Zysk (strata) brutto |
| M. Podatek dochodowy |
| N. Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej |
| O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej (+/-) |
| P. Zysk (strata) netto za rok obrotowy |
| - Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące |
| - Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki |

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1 120 873 | 365 935 | 855 758 | 348 977 |
| 1 017 982 | 328 173 | 779 103 | 322 038 |
| 102 890 | 37 762 | 76 656 | 26 939 |
| 6 594 | 2 467 | 6 115 | 2 086 |
| 37 367 | 14 679 | 29 413 | 9 341 |
| 58 930 | 20 616 | 41 127 | 15 512 |
| 1 515 | 245 | 1 572 | 449 |
| 2 827 | 611 | 4 606 | 981 |
| 57 617 | 20 251 | 38 093 | 14 980 |
| 14 630 | 3 759 | 4 501 | 2 420 |
| 7 558 | 3 070 | 5 350 | 544 |
| 64 689 | 20 939 | 37 244 | 16 856 |
| 16 671 | 6 053 | 13 353 | 5 847 |
| 48 018 | 14 886 | 23 891 | 11 010 |
| - | - | - | - |
| 48 018 | 14 886 | 23 891 | 11 010 |
| 1 086 | 451 | 883 | 417 |
| 46 933 | 14 435 | 23 009 | 10 592 |

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| |
|---|
| A. Zysk (strata) netto |
| B. Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających |
| C. Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - zyski/straty aktuarialne - wyceny rzeczowych aktywów trwałych |
| D. Inne całkowite dochody brutto |
| 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 |
| H. Całkowite dochody netto ogółem |
| Przypisane udziałom niekontrolującym |
| Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej |

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 48 018 | 14 886 | 23 891 | 11 010 |
| (698) | (1 767) | (3 199) | (2 823) |
| (698) | (1 767) | (3 199) | (2 823) |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| (698) | (1 767) | (3 199) | (2 823) |
| 166 | 317 | 612 | 553 |
| 166 | 317 | 612 | 553 |
| 13 | - | 54 | 16 |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 13 | - | 54 | 16 |
| (545) | (1 450) | (2 533) | (2 254) |
| 47 473 | 13 437 | 21 358 | 8 756 |
| 1 072 | 440 | 872 | 410 |
| 46 401 | 12 996 | 20 486 | 8 346 |

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł) | 0,63 | 0,19 | 0,32 | 0,14 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł) | - | - | - | - |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) | 0,63 | 0,19 | 0,32 | 0,14 |
| Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł) | - | - | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł) | - | - | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł) | 0,63 | 0,19 | 0,32 | 0,14 |

| | | | |
|------|------|------|------|
| 0,63 | 0,19 | 0,32 | 0,14 |
| - | - | - | - |
| 0,63 | 0,19 | 0,32 | 0,14 |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 0,63 | 0,19 | 0,32 | 0,14 |

2.1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 48 018 | 23 891 |
| II. Korekty razem | 71 404 | 18 150 |
| 1. Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności | - | - |
| 2. Amortyzacja | 12 100 | 9 392 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (285) | (953) |
| 4. Udziały w zyskach (dywidendy) | (39) | - |
| 5. Koszty z tytułu odsetek | 2 276 | 1 125 |
| 6. Przychody z tytułu odsetek | (11 947) | (126) |
| 7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych | (95) | (1 156) |
| 8. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych | 568 | - |
| 9. Zysk (strata) z wyceny aktywów | 1 524 | (1 202) |
| 10. Zmiana stanu rezerw | (2 892) | 8 845 |
| 11. Zmiana stanu zapasów | (1 440) | (6 299) |
| 12. Zmiana stanu należności | 78 658 | (144 980) |
| 13. Zmiana stanu zobowiązań | (14 966) | 117 041 |
| 14. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów | (8 730) | 22 930 |
| 15. Korekty wynikające z obciążenia z tytułu podatku dochodowego | 16 671 | 13 353 |
| 16. Inne korekty z działalności operacyjnej | - | 180 |
| III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) | 119 423 | 42 041 |
| Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej | (14 813) | (5 291) |
| IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem | 104 610 | 36 750 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| 1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych | 3 979 | 331 |
| 2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych | 39 | - |
| 3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | - | - |
| 4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych | 2 276 | 1 403 |
| 5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek | - | - |
| 6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych | (2 215) | (93) |
| 7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych | (8 262) | (6 432) |
| 8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek | - | - |
| 9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne | (46 562) | (5 103) |
| I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem | (50 745) | (9 894) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| 1. Wpływy z emisji akcji zwykłych | - | - |
| 2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek | - | - |
| 4. Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek | (1 010) | (4 100) |
| 5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy | (95) | (440) |
| 6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego | (7 160) | (5 037) |
| 7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych | (2 275) | (1 231) |
| 8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej | (3 870) | (274) |
| I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem | (14 410) | (11 082) |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | 39 455 | 15 773 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 39 456 | 16 730 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 1 | 957 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu bez wyceny | 86 939 | 47 945 |
| Środki pieniężne na początek okresu z wyceną | 85 503 | 48 070 |
| G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu bez wyceny | 126 394 | 63 718 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu z wyceną | 126 592 | 64 801 |
| - środki o ograniczonej możliwości dysponowania | 7 236 | 1 409 |

2.1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/udziałów nad ich wartością nominalną | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski/straty zatrzymane | Zysk/ strata z roku bieżącego | 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 | - | - | (519) | (4 154) | 46 933 | 42 260 | 34 | 42 294 |
| Zyski/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | 46 933 | 46 933 | 1 086 | 48 018 |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | (519) | (13) | - | (532) | (13) | (545) |
| - wyceny instrumentów zabezpieczających | - | - | (698) | - | - | (698) | - | (698) |
| - podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających | - | - | 166 | - | - | 166 | - | 166 |
| - podatek odroczoney dotyczący wyceny rzeczowych aktywów trwałych | - | - | 13 | (13) | - | - | (13) | (13) |
| Całkowite dochody netto | - | - | (519) | (13) | 46 933 | 46 401 | 1 072 | 47 473 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | (1 034) | (1 034) |
| Wykup akcji własnych | - | - | - | (3 877) | - | - | - | - |
| Pozostałe | - | - | - | (263) | - | (263) | (4) | (268) |
| Saldo na dzień 30.09.2023 roku | 149 131 | - | (7 246) | 80 334 | 46 933 | 269 153 | 2 772 | 271 925 |

za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/udziałów nad ich wartością nominalną | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski/straty zatrzymane | Zysk/ strata z roku bieżącego | 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 | - | - | (2 581) | (764) | 23 009 | 19 663 | 173 | 19 837 |
| Zyski/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | 23 009 | 23 009 | 883 | 23 891 |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | (2 576) | 53 | - | (2 522) | (10) | (2 533) |
| - wyceny instrumentów zabezpieczających | - | - | (3 185) | - | - | (3 185) | (14) | (3 199) |
| - podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających | - | - | 609 | - | - | 609 | 3 | 612 |
| - wyceny rzeczowych aktywów trwałych | - | - | - | 53 | - | 53 | 1 | 54 |
| Całkowite dochody netto | - | - | (2 576) | 53 | 23 009 | 20 486 | 872 | 21 358 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | (616) | - | (616) | 616 | - |
| - w tym jednostki powiązane | - | - | - | (37) | - | (37) | (1 315) | (1 352) |
| Pozostałe | - | - | - | (164) | - | (164) | - | (164) |
| Saldo na dzień 30.09.2022 roku | 149 131 | - | (12 092) | 50 429 | 23 009 | 210 476 | 2 282 | 212 757 |

2.2 Emitent

2.2.1 Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Aktywa długoterminowe | 179 772 | 132 973 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 158 | 1 510 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | 14 236 | 18 562 |
| 3. Wartość firmy | - | - |
| 4. Aktywa niematerialne | 881 | 1 130 |
| 5. Długoterminowe aktywa finansowe | 162 324 | 111 694 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 115 | - |
| 7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe | 58 | 78 |
| B. Aktywa krótkoterminowe | 45 415 | 77 886 |
| B.1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 41 691 | 76 524 |
| 1. Zapasy | - | - |
| 2. Krótkoterminowe należności | 10 921 | 63 038 |
| 3. Aktywa z tytułu umów | 595 | 1 615 |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | 74 | 74 |
| 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 11 515 | 9 001 |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 586 | 2 795 |
| B.2. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 3 724 | 1 362 |
| Aktywa razem | 225 187 | 210 859 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
| A. Kapitał własny razem | 194 198 | 159 163 |
| 1. Kapitał podstawowy | 149 131 | 149 131 |
| 2. Kapitał z aktualizacji wyceny | 140 | (528) |
| 3. Zysk/straty zatrzymane | 44 928 | 10 561 |
| - w tym zysk/strata okresu bieżącego | 38 364 | 4 350 |
| B. Zobowiązania | 30 989 | 51 695 |
| B.1. Zobowiązania długoterminowe | 5 874 | 5 618 |
| 1. Długoterminowe rezerwy | 783 | 783 |
| 2. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 600 | 3 882 |
| 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | - | 707 |
| 4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 491 | 246 |
| 5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | - | - |
| 6. Długoterminowe zobowiązania | - | - |
| B.2. Zobowiązania krótkoterminowe | 25 115 | 46 078 |
| B.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | 24 695 | 45 472 |
| 1. Krótkoterminowe rezerwy | 12 198 | 17 184 |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | - | 9 185 |
| 3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 392 | 299 |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | - | 3 |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania | 12 105 | 18 800 |
| 6. Zobowiązania z tytułu umów | - | - |
| 7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| B.2.2. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | 420 | 606 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 225 187 | 210 859 |
| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
| Wartość księgowa | 194 198 | 159 163 |
| Liczba akcji / Średnioważona liczba akcji w okresie | 74 397 255 | 74 565 269 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 2,61 | 2,13 |
| Rozwodniona liczba akcji (szt.) | 74 397 255 | 74 565 269 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 2,61 | 2,13 |

2.2.2 Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY

| |
|--|
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży |
| D. Koszty sprzedaży |
| E. Koszty ogólnego zarządu |
| F. Zysk (strata) netto ze sprzedaży |
| G. Pozostałe przychody |
| H. Pozostałe koszty |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej |
| J. Przychody finansowe |
| K. Koszty finansowe |
| L. Zysk (strata) brutto |
| M. Podatek dochodowy |
| N. Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej |
| O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalność zaniechaną (+/-) |
| P. Zysk (strata) netto za rok obrotowy |
| - Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące |
| - Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki |

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 18 145 | 4 058 | 13 977 | 5 071 |
| 21 209 | 5 820 | 24 156 | 10 451 |
| (3 064) | (1 762) | (10 179) | (5 380) |
| - | - | - | - |
| 10 949 | 3 887 | 7 850 | 3 030 |
| (14 014) | (5 649) | (18 029) | (8 411) |
| 331 | 166 | 55 | 12 |
| 1 617 | 386 | 1 000 | 248 |
| (15 299) | (5 870) | (18 974) | (8 647) |
| 55 656 | 1 355 | 28 061 | 135 |
| 1 488 | 693 | 731 | 162 |
| 38 869 | (5 207) | 8 356 | (8 674) |
| 505 | 314 | (6 499) | (7 015) |
| 38 364 | (5 522) | 14 855 | (1 659) |
| - | - | - | - |
| 38 364 | (5 522) | 14 855 | (1 659) |

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| |
|--|
| A. Zysk (strata) netto |
| B. Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających |
| C. Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat - zyski/straty aktuarialne - wyceny rzeczowych aktywów trwałych |
| D. Inne całkowite dochody brutto |
| 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 |
| H. Całkowite dochody netto ogółem |
| Przypisane udziałom niekontrolującym |
| Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej |

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 38 364 | (5 522) | 14 855 | (1 659) |
| 783 | 509 | 22 | 88 |
| 783 | 509 | 22 | 88 |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 783 | 509 | 22 | 88 |
| (115) | (115) | - | - |
| (115) | (115) | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 668 | 394 | 22 | 88 |
| 39 032 | (5 127) | 14 877 | (1 572) |
| - | - | - | - |
| 39 032 | (5 127) | 14 877 | (1 572) |

2.2.3 Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 38 364 | 14 855 |
| II. Korekty razem | (23 319) | (28 735) |
| 1. Amortyzacja | 616 | 543 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (1) | - |
| 3. Udziały w zyskach (dywidendy) | (45 381) | (27 232) |
| 4. Koszty z tytułu odsetek | 328 | 133 |
| 5. Przychody z tytułu odsetek | (10 239) | (388) |
| 6. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych | 829 | 3 |
| 7. Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych | 568 | - |
| 8. Zysk (strata) z wyceny aktywów | 1 315 | 506 |
| 9. Zmiana stanu rezerw | (4 986) | 7 965 |
| 10. Zmiana stanu zapasów | - | - |
| 11. Zmiana stanu należności | 36 990 | (2 692) |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań | (4 882) | (1 015) |
| 13. Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów | 1 020 | - |
| 14. Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego | 505 | (6 499) |
| 15. Inne korekty z działalności operacyjnej | - | (59) |
| III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) | 15 045 | (13 880) |
| Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej | 17 | (27) |
| IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem | 15 062 | (13 907) |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| 1. Wpływy z tyt. odsetek otrzymanych | 2 039 | 246 |
| 2. Wpływy z tyt. dywidend otrzymanych | 44 684 | 16 152 |
| 3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | - | - |
| 4. Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych | 19 868 | 48 |
| 5. Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek | 24 400 | 9 592 |
| 6. Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych | (2 215) | (93) |
| 7. Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych | (2 131) | (1 557) |
| 8. Wydatki z tyt. udzielonych pożyczek | (34 830) | (14 700) |
| 9. Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne | (46 562) | (5 103) |
| I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem | 5 252 | 4 584 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| 1. Wpływy z emisji akcji zwykłych | - | - |
| 2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 3. Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek | - | 10 500 |
| 4. Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek | (10) | (79) |
| 5. Wydatki z tytułu wypłaconej dywidendy | - | - |
| 6. Wydatki z tyt. spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego | (276) | (393) |
| 7. Wydatki z tyt. spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych | (361) | (53) |
| 8. Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej | (3 877) | (4 091) |
| I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej razem | (4 525) | 5 883 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | 15 790 | (3 440) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 15 791 | (3 440) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 1 | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu bez wyceny | 2 795 | 6 803 |
| Środki pieniężne na początek okresu z wyceną | 2 795 | 6 804 |
| G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu bez wyceny | 18 585 | 3 364 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu z wyceną | 18 586 | 3 364 |
| - środki o ograniczonej możliwości dysponowania | - | 71 |

2.2.4 Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/ludziół nad ich wartością nominalną | Kapitał rezerwowý 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 | - | - | 668 | (3 997) | 38 364 | 35 034 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | 38 364 | 38 364 |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | 668 | - | - | 668 |
| - wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających | - | - | 783 | - | - | 783 |
| - podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających | - | - | (115) | - | - | (115) |
| Całkowite dochody netto | - | - | 668 | - | 38 364 | 39 032 |
| Wykup akcji własnych | - | - | - | (3 877) | - | (3 877) |
| Pozostałe | - | - | - | (120) | - | (120) |
| Saldo na dzień 30.09.2023 roku | 149 131 | - | 140 | 6 564 | 38 364 | 194 198 |

za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/ludziół nad ich wartością nominalną | Kapitał rezerwowý 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 | - | - | 22 | (490) | 14 855 | 14 386 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | - | - | - | - | 14 855 | 14 855 |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | 22 | - | - | 22 |
| - wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających | - | - | 22 | - | - | 22 |
| Całkowite dochody netto | - | - | 22 | - | 14 855 | 14 877 |
| Pozostałe | - | - | - | (490) | - | (490) |
| Saldo na dzień 30.09.2022 roku | 149 131 | - | (446) | 5 452 | 14 855 | 168 991 |

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

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

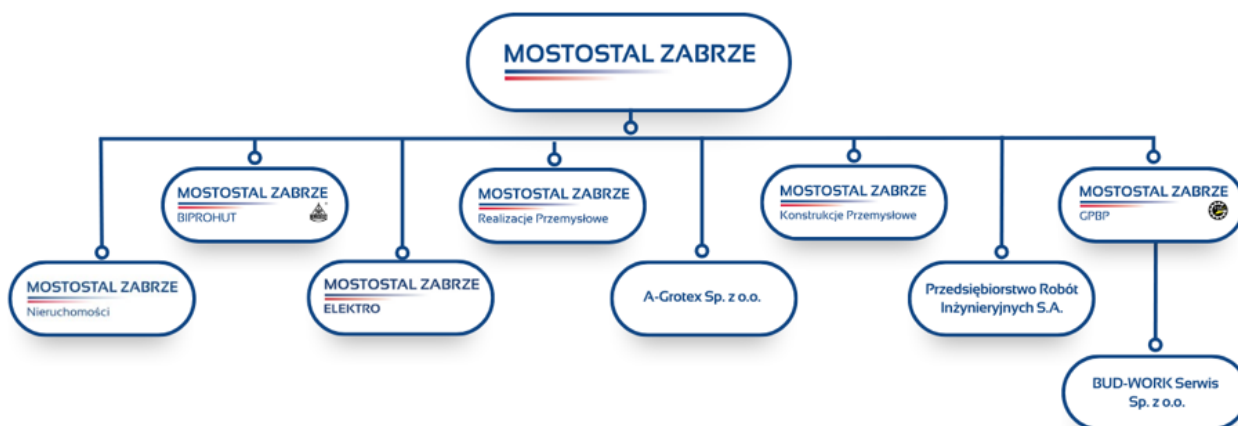
3.1.1 Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Mostostal Zabrze

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,
 - kompletaacja dostaw i montaż aparatury i urządzeń rozdzielczych,
 - prace montażowe,
 - prace kontrolno-pomiarowe i badania pomontażowe,
 - 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 (rb nr 29/2023 z 1 sierpnia 2023 roku). 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 września 2023 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2023 roku i dane za okres 9 miesięcy zakończony dane na dzień 30 września 2022 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okresy od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku i od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku i od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okresy od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz dane porównywalne za okresy od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 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, 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 tys. zł).

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 Grupy Kapitałowej 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 i przepływy środków pieniężnych 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 natomiast miejsce 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 punkcie 4.3 w podpunkcie „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 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 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. W dniu 7 listopada 2023 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji zmiany Statutu Spółki w związku z umorzeniem akcji własnych i obniżeniem kapitału zakładowego Emitenta (rb nr 44/2023 z 8 listopada 2023 roku).

W dniu 4 września 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło ponadto 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). W konsekwencji powyższego upoważnienia Zarząd Emitenta podjął w dniu 17 października 2023 roku uchwałę w sprawie przeprowadzenia kolejnego skupu akcji własnych Spółki. Łączna liczba akcji własnych planowana do nabycia w ramach tego skupu nie przekroczy: 740.000 (rb nr 41/2023 z 17 października 2023 roku). Ogłoszenie zaproszenia do składania ofert sprzedaży zostało opublikowane 25 października 2023 roku (rb nr 42/2023 z 25 października 2023 roku). Zaplanowany termin przyjmowania Ofert Sprzedaży to 10-24 listopada 2023 roku.

3.6 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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 MOSTOSTAL ZABRZE.

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 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).

za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023

| Wyszczególnienie | Realizacje przemysłowe i projektowanie | Konstrukcje maszynowe | Budownictwo ogólne i inżynieryjne | Pozostała działalność | Wylączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|--|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem: | 529 175 | 140 895 | 452 144 | 24 397 | (25 739) | 1 120 873 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 519 004 | 140 734 | 450 584 | 10 551 | - | 1 120 873 |
| Sprzedaż między segmentami | 10 172 | 161 | 1 560 | 13 846 | (25 739) | - |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | 35 178 | 7 188 | 28 912 | (13 884) | 224 | 57 617 |
| Zysk/strata brutto | 34 501 | 8 543 | 26 540 | 40 262 | (45 157) | 64 689 |
| Aktywa segmentu | 272 470 | 139 516 | 286 543 | 267 838 | (182 600) | 783 768 |
| w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży | 18 | - | - | 3 724 | - | 3 741 |
| Zobowiązania długoterminowe segmentu | 22 274 | 16 223 | 23 376 | 7 016 | (2 494) | 66 395 |
| Zobowiązania krótkoterminowe segmentu | 167 933 | 56 346 | 214 163 | 28 025 | (21 018) | 445 449 |
| - w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 44 674 | 26 362 | 68 827 | 8 253 | (9 253) | 138 862 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju | 349 538 | 2 499 | 451 898 | 24 397 | (25 493) | 802 840 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą | 179 637 | 138 396 | 246 | - | (246) | 318 033 |
| Ogółem | 529 175 | 140 895 | 452 144 | 24 397 | (25 739) | 1 120 873 |

za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022

| Wyszczególnienie | Realizacje przemysłowe i projektowanie | Konstrukcje maszynowe | Budownictwo ogólne i inżynieryjne | Pozostała działalność | Wylączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
|--|--|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem: | 395 781 | 117 961 | 351 259 | 21 411 | (30 635) | 855 759 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 382 579 | 117 728 | 348 764 | 6 864 | - | 855 759 |
| Sprzedaż między segmentami | 13 202 | 233 | 2 495 | 14 547 | (30 635) | - |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | 21 369 | 6 398 | 26 702 | (16 000) | (374) | 38 095 |
| Zysk/strata brutto | 23 176 | 5 089 | 25 330 | 11 267 | (27 616) | 37 246 |
| Aktywa segmentu | 237 122 | 134 119 | 255 280 | 255 725 | (187 681) | 694 565 |
| Zobowiązania długoterminowe segmentu | 16 524 | 11 348 | 22 120 | 10 910 | (4 623) | 56 279 |
| Zobowiązania krótkoterminowe segmentu | 169 070 | 100 937 | 185 807 | 35 713 | (65 999) | 425 528 |
| - w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 46 573 | 31 953 | 74 473 | 9 779 | (10 741) | 152 037 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju | 160 214 | 2 968 | 350 205 | 21 411 | (29 599) | 505 199 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą | 235 567 | 114 993 | 1 054 | - | (1 054) | 350 560 |
| Ogółem | 395 781 | 117 961 | 351 259 | 21 411 | (30 635) | 855 759 |

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 | | | | | |
|--|--|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|
| | Realizacje przemysłowe i projektowanie | Konstrukcje maszynowe | Budownictwo ogólne i inżynieryjne | Pozostała działalność | Wyłączenia | Skonsolidowane dane finansowe |
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem: | 542 811 | 163 899 | 480 754 | 28 292 | (43 496) | 1 172 259 |
| 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 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | 35 899 | 9 296 | 40 584 | (27 428) | (10) | 58 341 |
| Zysk/strata brutto | 36 036 | 8 540 | 37 949 | 336 | (27 242) | 55 619 |
| Aktywa segmentu | 285 945 | 133 834 | 215 719 | 255 910 | (213 283) | 678 126 |
| w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży | 11 | - | - | 1 362 | - | 1 373 |
| Zobowiązania długoterminowe segmentu | 14 889 | 10 913 | 16 693 | 7 562 | (3 711) | 46 347 |
| Zobowiązania krótkoterminowe segmentu | 209 701 | 55 739 | 141 082 | 48 108 | (52 482) | 402 149 |
| - 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 |
| Ogółem | 542 811 | 163 899 | 480 754 | 28 292 | (43 496) | 1 172 259 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) grunty | 830 | 830 |
| b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania | 7 010 | 7 010 |
| c) budynki i budowle | 28 814 | 29 042 |
| d) maszyny i urządzenia | 16 069 | 11 938 |
| e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania | 19 696 | 12 728 |
| f) środki transportu | 2 159 | 1 954 |
| g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania | 13 064 | 11 564 |
| h) pozostałe | 3 835 | 3 698 |
| i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania | 202 | 89 |
| RAZEM | 91 680 | 78 854 |

Nieruchomości inwestycyjne

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) grunty | 59 | 59 |
| b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania | 16 353 | 20 957 |
| c) budynki i budowle | 22 514 | 21 763 |
| RAZEM | 38 926 | 42 779 |

Wartość firmy

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|------------|------------|
| a) Wartość na początek okresu | - | - |
| b) Wartość na koniec okresu brutto | 252 | - |
| RAZEM | 252 | - |

W okresie sprawozdawczym Emitent zakupił 100% udziałów w spółce A-GROTEX. 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 | - |
| Aktywa trwałe | 132 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 132 |
| Aktywa obrotowe | 2 940 |
| Zapasy | 270 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 593 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 077 |
| Zobowiązania długo- i krótkoterminowe | (1 109) |
| Krótkoterminowe rezerwy | (175) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | (934) |
| Nabyte aktywa netto w wartościach godziwych ustalonych prowizorycznie | 1 964 |
| Wartość firmy zidentyfikowana na nabyciu (ustalona prowizorycznie) | 252 |
| Płatność gotówkowa na dzień nabycia | 2 215 |
| <hr/> | |
| Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od momentu nabycia do 30 września 2023 roku | 3 086 |
| Wynik netto Spółki za okres od momentu nabycia do 30 września 2023 roku | 167 |
| <hr/> | |
| Przychody ze sprzedaży Spółki za okres od początku roku do 30 września 2023 roku | 5 683 |
| Wynik netto Spółki za okres od początku roku do 30 września 2023 roku | (79) |

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 września 2023 roku.

Aktywa niematerialne

| | <u>30.09.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie | - | - |
| b) Wartości niematerialne nabyte | 3 462 | 4 032 |
| - koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | 3 462 | 4 032 |
| RAZEM | 3 462 | 4 032 |

Długoterminowe aktywa finansowe

| | <u>30.09.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ | 5 | 15 |
| - udziały i akcje | 5 | 15 |
| b) w jednostkach pozostałych | 57 637 | 9 090 |
| - udziały i akcje | 263 | 274 |
| - inne papiery wartościowe | 56 500 | 8 070 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 874 | 747 |
| RAZEM | 57 643 | 9 105 |

*W okresie sprawozdawczym Emitent przeznaczył osiągniętą w okresach wcześniejszych nadwyżkę finansową na zakup obligacji korporacyjnych. Szczegółowa informacja znajduje się w pkt 3.9.8 niniejszego raportu okresowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych) | 270 | 148 |
| b) z tytułu wyceny aktywów finansowych | 277 | - |
| c) z tytułu straty podatkowej | 700 | 4 015 |
| d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych | 22 759 | 12 947 |
| e) z tytułu wyceny pozostałych umów | 3 189 | 3 163 |
| f) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu (roboty w toku) | 13 404 | 4 329 |
| g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów | 425 | 394 |
| h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności | 1 335 | 1 419 |
| i) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń, umów zleceń i składek ZUS | 56 | 970 |
| j) z tytułu rezerw na przewidywane koszty | 6 378 | 2 200 |
| k) z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze | 3 513 | 3 606 |
| l) z tytułu pozostałych rezerw | 462 | - |
| 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 | 114 | 651 |
| RAZEM | 52 957 | 33 842 |

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| - w odniesieniu na bieżący wynik finansowy | 19 115 | (672) |
| - w odniesieniu na kapitał własny | 18 968 | 169 |
| | 147 | (842) |

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 3 429 | 3 314 |
| - prowizje od gwarancji bankowych | 3 359 | 3 274 |
| - inne | 69 | 39 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| RAZEM | 3 429 | 3 314 |

3.9.2 Aktywa obrotowe

Zapasy

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| a) materiały | 29 951 | 29 572 |
| b) półprodukty i produkty w toku | 240 | 240 |
| c) produkty gotowe | 1 101 | - |
| d) towary | 4 | 4 |
| RAZEM | 31 295 | 29 817 |

Krótkoterminowe należności: z tytułu dostaw i usług

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| a) od jednostek powiązanych | - | - |
| b) należności od pozostałych jednostek | 235 729 | 282 810 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 235 729 | 282 810 |
| - do 12 miesięcy | 227 306 | 264 450 |
| - powyżej 12 miesięcy | 8 423 | 18 360 |
| Należności krótkoterminowe netto | 235 729 | 282 810 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość dodatnia) | 24 311 | 25 369 |
| Należności krótkoterminowe brutto | 260 040 | 308 179 |

Krótkoterminowe należności: pozostałe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) od jednostek powiązanych | - | - |
| b) należności od pozostałych jednostek | 16 258 | 35 782 |
| - z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 4 252 | 4 151 |
| - rozrachunki z pracownikami | 156 | 138 |
| - zaliczki | 2 742 | - |
| - należności z tyt. sprzedanych aktywów trwałych | - | 13 992 |
| - pozostałe | 7 869 | 1 029 |
| - fundusze specjalne | 1 240 | 16 471 |
| Należności krótkoterminowe netto | 16 258 | 35 782 |
| Odписы aktualizujące wartość pozostałych należności (wielkość dodatnia) | - | - |
| Należności krótkoterminowe brutto | 16 258 | 35 782 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|---------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 5 371 | 13 834 |
| - ubezpieczenia | 1 729 | 2 080 |
| - prenumeraty | 19 | 23 |
| - podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów | 840 | 6 |
| - media | 5 | - |
| - koszty noclegów dotyczące przyszłych okresów | 328 | 579 |
| - pozostałe usługi | 667 | 752 |
| - gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe | 1 623 | 1 456 |
| - inne | 160 | 8 937 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| RAZEM | 5 371 | 13 834 |

Aktywa z tytułu umów

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| a) wycena kontraktów budowlanych | 95 940 | 34 635 |
| b) wycena pozostałych umów | 18 586 | 18 482 |
| RAZEM NETTO | 114 526 | 53 117 |
| Odписы z tytułu utraty wartości | 6 111 | 5 044 |
| RAZEM BRUTTO | 120 637 | 58 161 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj | 71 | 738 |
| b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica | - | 74 |
| RAZEM | 71 | 812 |

Krótkoterminowe aktywa finansowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | 1 837 | 2 954 |
| - inne papiery wartościowe | 754 | - |
| - obligacje | 754 | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym: | 1 083 | 2 954 |
| - z tytułu instrumenty pochodne | - | 1 884 |
| - pozostałe | 1 083 | 1 070 |
| RAZEM | 1 837 | 2 954 |

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|---------------|
| a) Środki pieniężne w kasie | 93 | 69 |
| b) Środki pieniężne w banku | 100 149 | 85 632 |
| c) Lokaty | 26 350 | - |
| RAZEM | 126 592 | 85 700 |
| - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 7 236 | 3 198 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów | 3 724 | 1 359 |
| b) budynki i budowle | - | 3 |
| c) maszyny i urządzenia | 18 | 11 |
| d) środki transportu | - | - |
| e) aktywa obrotowe | - | - |
| RAZEM | 3 741 | 1 373 |

3.9.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze | 13 062 | 13 063 |
| - emerytalne | 4 191 | 4 191 |
| - rentowe | 166 | 166 |
| - jubileuszowe | 8 704 | 8 704 |
| - pozostałe | 2 | 2 |
| b) pozostałe rezerwy długoterminowe | 2 327 | 1 592 |
| - rezerwa na straty na kontraktach | 205 | 128 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 2 122 | 1 464 |
| RAZEM | 15 389 | 14 654 |

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych) | 200 | 191 |
| b) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 132 | 185 |
| c) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu | 4 968 | 5 066 |
| d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych | 18 941 | 7 206 |
| e) z tytułu wyceny pozostałych umów | 3 549 | 3 532 |
| f) z tytułu ulgi inwestycyjnej | - | - |
| g) z tytułu naliczonych, lecz nie zapłaconych odsetek | 674 | 62 |
| h) pozostałe | 933 | 390 |
| RAZEM | 29 397 | 16 631 |

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie | 12 766 | (5 478) |
| - odniesione na bieżący wynik finansowy | 12 766 | (5 580) |
| - odniesione na kapitał własny | - | 102 |

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|--------------|
| a) kredyty | 255 | 1 020 |
| b) pożyczki | - | 10 |
| RAZEM | 255 | 1 030 |

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie | - | - |
| b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek | 21 028 | 13 706 |
| RAZEM | 21 028 | 13 706 |

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| a) z tytułu instrumentów pochodnych | - | - |
| b) z tytułu dywidend | - | - |
| c) z tytułu innych zobowiązań finansowych | 76 | 76 |
| RAZEM | 76 | 76 |

Długoterminowe zobowiązania

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ | - | - |
| b) wobec pozostałych jednostek | 249 | 249 |
| - inne zobowiązania | 249 | 249 |
| RAZEM | 249 | 249 |

3.9.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze | 9 994 | 9 586 |
| - emerytalne | 891 | 891 |
| - rentowe | 42 | 42 |
| - jubileuszowe | 1 987 | 1 987 |
| - niewykorzystane urlopy | 2 974 | 2 930 |
| - premie | 4 099 | 3 734 |
| - pozostałe | 1 | 1 |
| b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 18 714 | 33 161 |
| - rezerwa na straty na kontraktach | 1 356 | 963 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 5 577 | 4 961 |
| - pozostałe | 11 780 | 27 236 |
| RAZEM | 28 708 | 42 746 |

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|--------------|--------------|
| a) kredyty | 9 246 | 9 481 |
| b) pożyczki | - | - |
| RAZEM | 9 246 | 9 481 |

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| a) z tytułu zobowiązań leasingowych w grupie | - | - |
| b) z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek | 8 637 | 7 033 |
| RAZEM | 8 637 | 7 033 |

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|------------|
| a) z tytułu instrumentów pochodnych | 740 | - |
| b) z tytułu obligacji | - | - |
| c) z tytułu dywidend | 342 | 224 |
| d) z tytułu innych zobowiązań finansowych | 136 | - |
| RAZEM | 1 218 | 224 |

Krótkoterminowe zobowiązania: z tytułu dostaw i usług

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|
| a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A. | - | - |
| b) wobec pozostałych jednostek | 138 862 | 154 397 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 138 862 | 154 397 |
| - do 12 miesięcy | 136 240 | 142 291 |
| - powyżej 12 miesięcy | 2 622 | 12 106 |
| RAZEM | 138 862 | 154 397 |

Krótkoterminowe zobowiązania: pozostałe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A. | - | - |
| b) wobec pozostałych jednostek | 64 557 | 92 247 |
| - zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty | 25 626 | 33 330 |
| - pozostałe zaliczki otrzymane | 70 | 16 491 |
| - zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych | 831 | 873 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 26 496 | 30 252 |
| - podatek VAT | 10 785 | 15 164 |
| - ZUS i PPK | 11 385 | 11 055 |
| - podatek od osób fizycznych | 3 498 | 3 932 |
| - podatek od nieruchomości i opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów | 693 | 2 |
| - pozostałe | 135 | 99 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 11 349 | 10 965 |
| - pozostałe | 186 | 336 |
| RAZEM | 64 557 | 92 247 |

Krótkoterminowe zobowiązania: rozliczenia międzyokresowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe | 47 480 | 18 601 |
| - pozostałe | 47 480 | 18 601 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 222 | 1 633 |
| - pozostałe | 222 | 1 633 |
| RAZEM | 47 702 | 20 234 |

Zobowiązania z tytułu umów

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| a) wycena kontraktów budowlanych | 116 334 | 63 655 |
| b) wycena pozostałych umów | - | - |
| RAZEM | 116 334 | 63 655 |

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

 a) w kraju
 b) za granicą
RAZEM

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---------------|---------------|---------------|
| a) w kraju | 18 236 | 11 524 |
| b) za granicą | 11 529 | 3 |
| RAZEM | 29 765 | 11 527 |

3.9.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

 a) rezerwy
 b) zobowiązania z tytułu leasingu
 c) pozostałe zobowiązania
RAZEM

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| a) rezerwy | - | - |
| b) zobowiązania z tytułu leasingu | - | - |
| c) pozostałe zobowiązania | 420 | 606 |
| RAZEM | 420 | 606 |

3.9.7 Umowy o usługi budowlane i pozostałe usługi

Na dzień bilansowy spółki Grupy 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 30.09.2023 r. |
|--|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|---|---|-----------------------|
| Aktywa z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane | 34 635 | 89 551 | (59) | - | (28 187) | 95 940 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami - pozostałe umowy | 18 482 | 18 680 | (93) | - | (18 482) | 18 586 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlane | 63 655 | 83 059 | - | (30 380) | - | 116 334 |
| 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 | - | - | - | - | - | - |

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 30.09.2023r. | | |
| | - do 1 roku | 537 819 |
| | - powyżej 1 roku | 39 431 |
| | Razem | 577 250 |

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 |
| | Razem | 933 765 |

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|
| a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat | | |
| Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie | 985 761 | 1 012 996 |
| - zafakturowane | 906 164 | 1 031 008 |
| - korekta w oparciu o stopień zaawansowania realizacji umowy | 79 597 | (18 012) |
| Koszty wytworzenia robót budowlanych | 864 530 | 899 199 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 121 231 | 113 797 |
| b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | | |
| Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty | 24 126 | 49 228 |
| Kaucje zatrzymane przez Klientów | 21 920 | 32 158 |
| Kaucje zatrzymane Dostawcom | 27 275 | 23 584 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | |
| wycena kontraktów budowlanych - aktywa | 114 526 | 53 117 |
| wycena kontraktów budowlanych - pasywa | 116 334 | 63 655 |

3.9.8 Klasyfikacja aktywów i pasywów finansowych

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej
Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.09.2023 roku

| | wyceniane w wartości godziennej przez wynik finansowy | wyceniane w wartości godzinnej ze zmianami w kapitale | wyceniane w zamortyzowanym koszcie/ rachunkowość zabezpieczeń |
|--|---|--|--|
| Udziały i akcje (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godzinnej wg MSSF 13) | 263 | - | - |
| Pożyczki | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | - | 235 729 |
| Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne | - | - | - |
| Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi | - | - | 1 083 |
| Dłużne papiery wartościowe (instrument finansowy wyceniony przez inne całkowite dochody wg MSSF 9) | - | 57 254 | - |
| Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godzinnej wg MSSF 13) | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godzinnej wg MSSF 13) | - | - | 126 592 |

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej
Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.09.2023 roku

| | wyceniane w wartości godziennej przez wynik finansowy | wyceniane w zamortyzowanym koszcie | instrumenty zabezpieczające |
|---|---|------------------------------------|-----------------------------|
| Kredyty bankowe | - | 9 501 | - |
| Pożyczki | - | - | - |
| Leasing finansowy | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | - | - | - |
| Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne | - | - | 740 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | 138 862 | - |
| Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi | - | 2 125 | - |

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/ rachunkowości zabezpieczeń |
|--|---|--|--|
| Udziały i akcje (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | 289 | - | - |
| Pożyczki | - | - | - |
| 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 | - |

Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Za okres od 01.01.2023r. do 30.09.2023 r.

| | Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu |
|--|---|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | - | 1 241 | 4 042 | - |
| Koszty z tytułu odsetek | - | - | - | 1 560 |
| Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | (536) | - | - |
| Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości | - | - | - | - |
| Oplaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów | - | - | - | 1 180 |
| Pozostałe | - | (698) | - | - |

Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022 r.

| | Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu |
|--|---|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | - | 326 | 1 416 | - |
| Koszty z tytułu odsetek | - | - | - | 1 562 |
| Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | (49) | - | - |
| Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości | - | - | - | - |
| Oplaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów | - | - | - | 1 249 |
| Pozostałe | - | 904 | - | - |

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

Otwarte pochodne instrumenty zabezpieczające wg stanu na dzień 30.09.2023

| typ transakcji | data transakcji | waluta | wartość transakcji | data rozliczenia |
|---------------------|-----------------|--------|--------------------|------------------|
| forward sprzedażowy | 07.07.2023 | EUR | 2 200 | 01.07.2024 |
| forward sprzedażowy | 30.05.2023 | EUR | 959 | 01.03.2024 |
| forward sprzedażowy | 17.08.2023 | EUR | 2 500 | 28.06.2024 |
| forward | 21.02.2023 | EUR | 2 250 | 13.10.2023 |
| forward | 29.06.2023 | EUR | 3 500 | 31.12.2023 |
| RAZEM | | | 11 409 | |

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 |
| RAZEM | | | 19 300 | |

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

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej: | | |
|---|--|----------------|
| - krótkoterminowe należności pozostałe | | - |
| z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | | - |
| z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | - |
| - krótkoterminowe zobowiązania pozostałe | | 760 |
| - z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | | 19 |
| - z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | 740 |
| Rachunek zysków i strat: | | |
| przychody finansowe | | 6 214 |
| z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | | 5 387 |
| z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | 427 |
| z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna) | | 399 |
| koszty finansowe | | 2 095 |
| z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | | 126 |
| z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | 1 969 |
| z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (część nieefektywna) | | - |
| Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów: | | |
| Inne całkowite dochody | | (1 200) |
| z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | (1 481) |
| z tytułu podatku odroczonego | | 281 |

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.

W 2022 roku Emitent podjął decyzję o przeznaczeniu części wygenerowanych nadwyżek finansowych na zakup obligacji korporacyjnych lub lokowanie nadwyżek w formie krótkoterminowych lokat bankowych z terminem nie dłuższym niż 3 miesiące. Kryterium wyboru w zakresie obligacji korporacyjnych to przede wszystkim duże spółki sektora bankowego i ubezpieczeniowego, obligacje o wielkości emisji > 100 mln zł, obecność obligacji na wszystkich rynkach GPW, o ratingu z perspektywą stabilną.

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty Finansowe Emitent dokonał analizy modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz zbadał charakterystykę wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla każdego składnika portfela obligacji, stwierdzając, że:

- celem lokowanych nadwyżek środków finansowych w obligacje korporacyjne jest ich utrzymanie do dnia zapadalności i otrzymanie umownych przepływów;
- dopuszczana jest sprzedaż obligacji przed terminem wykupu;
- wszystkie zakupione obligacje spełniają test SPPI.

Aktualna ocena ratingowa S&P Global Ratings, Fitch i Moody's zawarta w tabeli.

Nabyte obligacje zakwalifikowano do modelu zarządzania aktywami finansowymi wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wartość godziwa obligacji została ustalona w oparciu o aktualne notowania na rynku GPW.

Według stanu na dzień 30 września 2023 roku w aktywach finansowych wykazano obligacje korporacyjne o wartości 57,3 mln zł.

Po dniu bilansowym Emitent i spółki z Grupy nabyli kolejne obligacje korporacyjne, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wartość obligacji ujętych w aktywach finansowych wyniosła 77,8 mln zł.

Obligacje w podziale emitenta na dzień 30.09.2023 r.

| Obligacje korporacyjne | S&P | Fitch | Moody's | Wartość bilansowa |
|---------------------------------|------|-------|---------|-------------------|
| Emitent 1 | A- | A- | A3 | 16 575 |
| Emitent 2 | BB+ | BB | BA1 | 11 583 |
| Emitent 3 | BBB+ | BBB | A2 | 21 836 |
| Emitent 4 | - | BBB+ | A2 | 7 257 |
| Łączna wartość bilansowa | | | | 57 251 |

Obligacje w podziale emitenta na dzień 31.12.2022 r.

| Obligacje korporacyjne | S&P | Fitch | Moody's | Wartość bilansowa |
|---------------------------------|-----|-------|---------|-------------------|
| Emitent 1 | A- | A- | A3 | 8 067 |
| Łączna wartość bilansowa | | | | 8 067 |

Portfel obligacji na dzień 30.09.2023 r. według terminu zapadalności instrumentu

| Rok | Wartość bilansowa | |
|---------------------------------|-------------------|---------------|
| 2023 | 536 | |
| 2024 | 216 | |
| 2025 | 11 406 | |
| 2027 | 37 872 | |
| 2028 | 7 221 | |
| Łączna wartość bilansowa | | 57 251 |

Portfel obligacji na dzień 31.12.2022 r. według terminu zapadalności instrumentu

| Rok | Wartość bilansowa | |
|---------------------------------|-------------------|--------------|
| 2023 | 257 | |
| 2027 | 7 810 | |
| Łączna wartość bilansowa | | 8 067 |

Do oceny ryzyka kredytowego i kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla posiadanych obligacji korporacyjnych wycenianych przez inne całkowite dochody spółki Grupy Kapitałowej wykorzystują 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.

3.9.9 Dotacje

Na dzień 30 września 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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Należności warunkowe | 58 127 | 22 727 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych | - | - |
| 1.2. Od pozostałych jednostek | 58 127 | 22 727 |
| - otrzymanych gwarancji | 48 129 | 21 621 |
| - wekslowe | 9 652 | 1 106 |
| - pozostałe | 346 | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 295 941 | 379 952 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych | - | - |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek | 295 941 | 379 952 |
| - udzielonych gwarancji | 287 999 | 333 174 |
| - zobowiązania wekslowe | 3 887 | 3 621 |
| - spór arbitrażowy | - | 39 102 |
| - roszczenia sporne | 4 055 | 4 055 |
| Pozycje pozabilansowe razem | (237 814) | (357 225) |

3.9.11 Zabezpieczenia na majątku

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| a) Na składnikach majątku trwałego | 68 073 | 70 107 |
| b) Na składnikach majątku obrotowego | - | 45 |
| c) Na składnikach majątku finansowego | - | - |
| Razem | 68 073 | 70 152 |

3.9.12 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Według stanu na 30 września 2023 roku należności warunkowe Grupy Kapitałowej wynoszą łącznie 58.127 tys. zł i dotyczą głównie otrzymanych od podwykonawców gwarancji z tytułu realizowanych kontraktów w wysokości 48.129 tys. zł oraz należności wekslowych w wysokości 9.652 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej wg stanu na 30 września 2023 roku wynoszą łącznie 295.941 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 wadiów związanych z realizacją kontraktów. Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 84.011 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 | 287.944 tys. zł, |
| - zobowiązania wekslowe | 3.887 tys. zł, |
| - pozostałe | 4.055 tys. zł. |

3.9.13 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| A) Kraj | 802 840 | 274 698 | 505 199 | 220 384 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 45 384 | 15 104 | 474 303 | 208 867 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 753 638 | 258 485 | 27 884 | 10 989 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 2 040 | 581 | 2 968 | 528 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 1 778 | 528 | 44 | - |
| B) Eksport | 318 033 | 91 237 | 350 560 | 128 592 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 145 383 | 42 610 | 344 658 | 127 907 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 169 495 | 48 626 | 3 741 | 685 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 3 155 | 1 | 2 160 | - |
| RAZEM: | 1 120 873 | 365 935 | 855 758 | 348 977 |

Przychody ze sprzedaży - struktura branżowa

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| A) Kraj | 802 840 | 274 698 | 505 199 | 220 384 |
| Działalność budowlano - montażowa | 734 637 | 251 995 | 429 691 | 195 042 |
| Wyroby produkcji przemysłowej | 42 298 | 12 500 | 44 612 | 13 825 |
| Usługi produkcji przemysłowej | 2 057 | 551 | 9 735 | 4 419 |
| Usługi projektowe | 4 834 | 2 308 | 5 798 | 2 178 |
| Usługi najmu i zarządzania nieruchomościami | 5 237 | 1 930 | 6 371 | 1 867 |
| Pozostałe usługi | 9 959 | 4 304 | 5 980 | 2 525 |
| Towary | 1 778 | 528 | 44 | - |
| Materiały | 2 040 | 581 | 2 968 | 528 |
| B) Eksport | 318 033 | 91 237 | 350 560 | 128 592 |
| Działalność budowlano - montażowa | 166 866 | 47 935 | 217 511 | 86 778 |
| Wyroby produkcji przemysłowej | 145 383 | 42 610 | 127 147 | 41 129 |
| Usługi produkcji przemysłowej | - | - | 325 | - |
| Usługi projektowe | 1 422 | 314 | 2 660 | 1 474 |
| Usługi najmu i zarządzania nieruchomościami | 58 | - | - | - |
| Pozostałe usługi | 1 149 | 377 | 756 | (789) |
| Towary | - | - | - | - |
| Materiały | 3 155 | 1 | 2 160 | - |
| RAZEM: | 1 120 873 | 365 935 | 855 758 | 348 977 |

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży w kraju | 802 840 | 274 698 | 505 199 | 220 384 |
| Przychody ze sprzedaży za granicą | 318 033 | 91 237 | 350 560 | 128 592 |
| RAZEM: | 1 120 873 | 365 935 | 855 758 | 348 977 |

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Koszty rodzajowe | | | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 11 335 | 3 660 | 9 022 | 3 286 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 765 | 280 | 369 | 99 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 185 434 | 67 760 | 158 526 | 56 563 |
| Zużycie surowców, materiałów i energii | 163 737 | 50 004 | 162 831 | 60 680 |
| Koszty usług obcych | 608 393 | 202 984 | 421 867 | 188 178 |
| Koszty podatków i opłat | 5 697 | 69 | 5 795 | 947 |
| Pozostałe koszty | 10 383 | 4 693 | 14 183 | 7 885 |
| Koszty według rodzaju razem | 985 742 | 329 449 | 772 595 | 317 638 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 72 462 | 15 642 | 38 894 | 15 467 |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna) | (2 228) | (757) | (1 717) | (199) |
| Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna) | (37 278) | (14 679) | (29 413) | (9 341) |
| Koszty sprzedaży (wartość ujemna) | (6 594) | (2 467) | (6 115) | (2 086) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 1 012 105 | 327 188 | 774 242 | 321 479 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 5 877 | 984 | 4 860 | 558 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 1 017 982 | 328 173 | 779 103 | 322 038 |

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty wynagrodzeń
 Koszty ubezpieczeń społecznych
 Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych
RAZEM

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 152 986 | 57 651 | 130 988 | 47 534 |
| 26 495 | 8 713 | 23 328 | 8 084 |
| 5 954 | 1 395 | 4 210 | 945 |
| 185 434 | 67 760 | 158 526 | 56 563 |

Pozostałe przychody

1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
 2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy
 a. rozwiązane odpisy aktualizujące
 - na należności
 - na pozostałe aktywa niefinansowe
 b. rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze
 c. rozwiązane rezerwy na zobowiązania
 - rezerwa na przewidywane koszty
 - pozostałe zobowiązania
 3. Inne przychody
 - różnice inwentaryzacyjne
 - przeszacowanie wartości aktywów
 - otrzymane kary umowne, odszkodowania, grzywny
 - przedawnione i umorzone należności
 - koszty sądowe i egzekucyjne
 - dotacje
 - pozostałe
RAZEM

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| - | - | 43 | (63) |
| 1 090 | 26 | 1 061 | 333 |
| 1 090 | 26 | 802 | 74 |
| 920 | 13 | 749 | 74 |
| 170 | 13 | 53 | - |
| - | - | - | - |
| - | - | 259 | 259 |
| - | - | 60 | 60 |
| - | - | 199 | 199 |
| 425 | 220 | 468 | 179 |
| 42 | 8 | - | - |
| 4 | - | - | - |
| 110 | 25 | 149 | (6) |
| - | - | 4 | - |
| 188 | 160 | 12 | 4 |
| - | - | 2 | 2 |
| 81 | 27 | 301 | 179 |
| 1 515 | 245 | 1 572 | 449 |

Pozostałe koszty

1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
 2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy
 a. utworzone odpisy aktualizujące
 - na należności
 - na zapasy
 - z tytułu zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych
 - na pozostałe aktywa niefinansowe
 b. utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze
 c. utworzone rezerwy na zobowiązania
 - rezerwa na przewidywane koszty
 - pozostałe zobowiązania
 3. Inne koszty
 - likwidacja aktywów
 - otrzymane kary umowne, odszkodowania, grzywny
 - przedawnione i umorzone należności
 - koszty sądowe i egzekucyjne
 - darowizny
 - pozostałe
RAZEM

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 277 | (285) | - | - |
| 2 053 | 752 | 3 308 | 811 |
| 718 | 287 | 1 823 | 136 |
| 358 | 139 | 1 620 | 106 |
| 160 | - | 54 | - |
| 6 | - | - | - |
| 194 | 148 | 148 | 31 |
| - | - | - | - |
| 1 335 | 465 | 1 485 | 675 |
| 1 335 | 465 | - | (810) |
| - | - | 1 485 | 1 485 |
| 497 | 143 | 1 298 | 169 |
| 17 | - | - | - |
| 14 | 10 | 56 | (1) |
| - | - | 32 | - |
| 58 | 17 | 354 | 33 |
| 81 | 67 | 216 | 9 |
| 327 | 49 | 640 | 128 |
| 2 827 | 611 | 4 606 | 981 |

Przychody finansowe

1. Dywidendy i udziały w zyskach
 2. Odsetki
 - od weksli i obligacji
 - z rachunków bankowych i lokat
 - pozostałe odsetki
 3. Zysk ze zbycia inwestycji
 4. Zyski z tytułu zrealizowanych różnic kursowych
 5. Zyski z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych
 6. Rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa finansowe
 7. Zyski z tytułu instrumentów pochodnych
 8. Inne przychody finansowe
 - gwarancje i poręczenia kontraktowych
 - pozostałe opłaty i prowizje finansowe
RAZEM

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 39 | 39 | - | - |
| 11 978 | 2 243 | 202 | 105 |
| 1 241 | 824 | - | - |
| 3 149 | 1 416 | 174 | 102 |
| 7 588 | 3 | 28 | 3 |
| - | - | - | - |
| 2 603 | 1 477 | 65 | 65 |
| - | - | 4 119 | 2 162 |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 10 | - | 114 | 88 |
| 1 | - | 1 | - |
| 8 | - | 114 | 88 |
| 14 630 | 3 759 | 4 501 | 2 420 |

Koszty finansowe

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Odsetki | 2 293 | 620 | 1 273 | 446 |
| - od kredytów i pożyczek | 661 | 164 | 517 | 171 |
| - od umów leasingu | 1 429 | 536 | 609 | 282 |
| - pozostałe | 204 | (80) | 148 | (7) |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | 36 | - | 1 | - |
| 3. Straty z tytułu zrealizowanych różnic kursowych | - | - | - | (1 152) |
| 4. Straty z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych | 855 | 631 | - | - |
| 5. Utworzone odpisy aktualizujące aktywa finansowe | 536 | 520 | 30 | 30 |
| 6. Straty z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - |
| 7. Inne koszty finansowe | 3 838 | 1 300 | 4 046 | 1 220 |
| - gwarancje i poręczenia kontraktowych | 1 748 | 604 | 2 368 | 1 090 |
| - pozostałe opłaty i prowizje finansowe | 2 090 | 696 | 1 678 | 130 |
| RAZEM | 7 558 | 3 070 | 5 350 | 544 |

Podatek dochodowy

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 01.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 01.07 do 30.09.2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Zysk brutto | 64 689 | 20 939 | 37 244 | 16 856 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | 57 087 | (16 690) | (2 475) | 8 998 |
| - trwałe różnice w podatku dochodowym | (10 222) | (29 774) | (41 196) | (20 989) |
| - przejściowe różnice w podatku dochodowym | 67 309 | 13 084 | 38 722 | 29 987 |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 121 775 | 4 249 | 34 770 | 25 854 |
| 4. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki | 23 137 | 807 | 6 606 | 4 912 |
| 5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | 361 | (7 722) | 2 760 | 2 738 |
| 6. Nadpłata podatku za poprzedni rok | (23) | - | (461) | - |
| 7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu | 23 010 | 724 | 17 370 | 9 420 |
| - wykazywany w rachunku zysków i strat | 22 831 | 406 | 17 370 | 9 420 |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | 179 | 317 | (666) | (666) |

3.10 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

3.10.1 Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| 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 | 577 | 171 |
| e) maszyny i urządzenia - aktywa z tytułu praw do użytkowania | - | 250 |
| f) środki transportu | 3 | 18 |
| g) środki transportu - aktywa z tytułu praw do użytkowania | 1 039 | 568 |
| h) pozostałe | 2 | 5 |
| i) pozostałe - aktywa z tytułu praw do użytkowania | - | - |
| RAZEM | 2 158 | 1 510 |

Nieruchomości inwestycyjne

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| a) grunty | 1 234 | 1 283 |
| b) grunty w leasingu i prawo wieczystego użytkowania gruntów - aktywa z tytułu praw do użytkowania | 3 927 | 8 459 |
| c) budynki i budowle | 9 076 | 8 821 |
| RAZEM | 14 236 | 18 562 |

Aktywa niematerialne

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|--------------|
| a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie | - | - |
| b) Wartości niematerialne nabyte | 881 | 1 130 |
| - koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | 881 | 1 130 |
| RAZEM | 881 | 1 130 |

Długoterminowe aktywa finansowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------|----------------|
| a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ | 105 824 | 103 624 |
| - udziały i akcje | 105 824 | 103 624 |
| b) w jednostkach pozostałych | 56 500 | 8 070 |
| - inne papiery wartościowe* | 56 500 | 8 070 |
| RAZEM | 162 324 | 111 694 |

*W okresie sprawozdawczym Emitent przeznaczył osiągniętą w okresach wcześniejszych nadwyżkę finansową na zakup obligacji korporacyjnych. Szczegółowa informacja znajduje się w pkt 3.10.8 niniejszego raportu okresowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych) | - | - |
| b) z tytułu wyceny aktywów finansowych | 115 | - |
| c) z tytułu straty podatkowej | - | - |
| d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych | - | - |
| e) z tytułu wyceny pozostałych umów | - | - |
| f) z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu (roboty w toku) | - | - |
| g) z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów | - | - |
| h) z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności | - | - |
| i) z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń, umów zleceń i składek ZUS | - | - |
| j) z tytułu rezerw na przewidywane koszty | - | - |
| k) z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze | - | - |
| 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 | - | - |
| RAZEM | 115 | - |

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie | 115 | (3 270) |
| - w odniesieniu na bieżący wynik finansowy | 115 | (3 270) |
| - w odniesieniu na kapitał własny | - | - |

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 58 | 78 |
| - prowizje od gwarancji bankowych | 58 | 78 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| RAZEM | 58 | 78 |

3.10.2 Aktywa obrotowe

Krótkoterminowe należności: z tytułu dostaw i usług

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|---------------|
| a) od jednostek powiązanych | 3 173 | 2 691 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 3 173 | 2 691 |
| - do 12 miesięcy | 3 173 | 2 691 |
| b) należności od pozostałych jednostek | 6 030 | 14 842 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 6 030 | 14 842 |
| - do 12 miesięcy | 6 022 | 14 834 |
| - powyżej 12 miesięcy | 8 | 8 |
| Należności krótkoterminowe netto | 9 203 | 17 533 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (wielkość dodatnia) | 14 731 | 14 740 |
| Należności krótkoterminowe brutto | 23 934 | 32 273 |

Krótkoterminowe należności: pozostałe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|---------------|
| a) od jednostek powiązanych | 12 | 23 193 |
| - należności z tytułu sprzedanych aktywów trwałych | 12 | 23 193 |
| b) należności od pozostałych jednostek | 1 325 | 13 389 |
| - rozrachunki z pracownikami | - | 6 |
| - zaliczki | 1 045 | 13 087 |
| - należności z tytułu sprzedanych aktywów trwałych | - | 6 |
| - pozostałe | 12 | 74 |
| - fundusze specjalne | 269 | 217 |
| Należności krótkoterminowe netto | 1 338 | 36 582 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (wielkość dodatnia) | - | - |
| Należności krótkoterminowe brutto | 1 338 | 36 582 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|--------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 380 | 8 923 |
| - ubezpieczenia | 34 | 46 |
| - prenumeraty | 7 | 15 |
| - podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów | 127 | - |
| - pozostałe usługi | 78 | 23 |
| - gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe | 134 | 67 |
| - inne | - | 8 770 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| RAZEM | 380 | 8 923 |

Aktywa z tytułu umów

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| a) wycena kontraktów budowlanych | 595 | 1 615 |
| b) wycena pozostałych umów | - | - |
| RAZEM NETTO | 595 | 1 615 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 5 865 | 4 845 |
| RAZEM BRUTTO | 6 461 | 6 461 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| a) należności z tytułu podatku dochodowego - kraj | 74 | 74 |
| b) należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica | - | - |
| RAZEM | 74 | 74 |

Krótkoterminowe aktywa finansowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|--------------|
| a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZ | 10 716 | 8 955 |
| - udzielone pożyczki (wraz z odsetkami) | 10 702 | 8 927 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 14 | 28 |
| - inne | 14 | 28 |
| b) w pozostałych jednostkach | 799 | 45 |
| - inne papiery wartościowe | 754 | - |
| - obligacje | 754 | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 45 | 45 |
| - pozostałe | 45 | 45 |
| RAZEM | 11 515 | 9 001 |

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|---------------|--------------|
| a) Środki pieniężne w kasie | 3 | 3 |
| b) Środki pieniężne w banku | 18 583 | 2 792 |
| RAZEM | 18 586 | 2 795 |
| - środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | - | 5 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| a) grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów | 3 724 | 1 359 |
| b) budynki i budowle | - | 3 |
| c) maszyny i urządzenia | - | - |
| d) środki transportu | - | - |
| e) aktywa obrotowe | - | - |
| RAZEM | 3 724 | 1 362 |

3.10.4 Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe rezerwy

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze | 526 | 526 |
| - emerytalne | 183 | 183 |
| - rentowe | 10 | 10 |
| - jubileuszowe | 334 | 334 |
| b) pozostałe rezerwy długoterminowe | 256 | 256 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 256 | 256 |
| RAZEM | 783 | 783 |

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| a) z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych) | - | 102 |
| b) z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 115 | - |
| c) z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe, nieruchomości inwestycyjne, wartości niematerialne) w tym umowy leasingu | 3 582 | 3 300 |
| d) z tytułu wyceny kontraktów budowlanych | 113 | 307 |
| e) z tytułu wyceny pozostałych umów | - | - |
| f) z tytułu ulgi inwestycyjnej | 116 | 116 |
| g) z tytułu naliczonych, lecz nie zapłaconych odsetek | 674 | 57 |
| h) pozostałe | - | - |
| RAZEM | 4 600 | 3 882 |

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| - odniesione na bieżący wynik finansowy | 719 | (11 394) |
| - odniesione na kapitał własny | 603 | (11 394) |
| | 115 | - |

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|------------|
| a) kredyty | - | - |
| b) pożyczki | - | 707 |
| RAZEM | - | 707 |

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|------------|
| a) | - | - |
| b) | 491 | 246 |
| RAZEM | 491 | 246 |

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| a) | 2 121 | 1 943 |
| - emerytalne | 34 | 34 |
| - rentowe | 3 | 3 |
| - jubileuszowe | 33 | 33 |
| - niewykorzystane urlopy | 512 | 512 |
| - premie | 1 540 | 1 362 |
| b) | 10 077 | 15 241 |
| - rezerwa na straty na kontraktach | 32 | 32 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 94 | 94 |
| - pozostałe | 9 951 | 15 115 |
| RAZEM | 12 198 | 17 184 |

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

- a) kredyty
 b) pożyczki
RAZEM

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|--------------|
| a) | - | - |
| b) | - | 9 185 |
| RAZEM | - | 9 185 |

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|------------|
| a) | - | - |
| b) | 392 | 299 |
| RAZEM | 392 | 299 |

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

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

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|------------|
| a) | - | - |
| b) | - | - |
| c) | - | - |
| d) | - | 3 |
| RAZEM | - | 3 |

Krótkoterminowe zobowiązania: z tytułu dostaw i usług

- a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A.
 - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności
 - do 12 miesięcy
 b) wobec pozostałych jednostek
 - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności
 - do 12 miesięcy
 - powyżej 12 miesięcy
RAZEM

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| a) | 2 555 | 2 555 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 2 555 | 2 555 |
| - do 12 miesięcy | 2 555 | 2 555 |
| b) | 5 139 | 5 130 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 5 139 | 5 130 |
| - do 12 miesięcy | 5 066 | 5 050 |
| - powyżej 12 miesięcy | 72 | 81 |
| RAZEM | 7 694 | 7 685 |

Krótkoterminowe zobowiązania: pozostałe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------|--------------|
| a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZ S.A. | - | 1 318 |
| - zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych | - | 1 318 |
| b) wobec pozostałych jednostek | 4 108 | 7 941 |
| - zaliczki otrzymane na realizowane kontrakty | 1 554 | 1 512 |
| - zobowiązania z tyt. zakupu aktywów trwałych | 91 | 172 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 664 | 5 475 |
| - podatek VAT | 490 | 4 547 |
| - ZUS i PPK | 789 | 678 |
| - podatek od osób fizycznych | 295 | 247 |
| - podatek od nieruchomości i opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów | 89 | - |
| - pozostałe | 2 | 1 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 713 | 695 |
| - pozostałe | 85 | 87 |
| RAZEM | 4 108 | 9 259 |

Krótkoterminowe zobowiązania: rozliczenia międzyokresowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|--------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe | 303 | 222 |
| - pozostałe | 303 | 222 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | - | 1 633 |
| - pozostałe | - | 1 633 |
| RAZEM | 303 | 1 855 |

3.10.6 Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| a) rezerwy | - | - |
| b) zobowiązania z tytułu leasingu | - | - |
| c) pozostałe zobowiązania | 420 | 606 |
| RAZEM | 420 | 606 |

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 30.09.2023 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 30.09.2023 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 (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | 10 702 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | 9 203 |
| Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | - |
| Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | 71 |
| Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | 57 254 | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | 18 586 |

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej

Wartość księgowa wg stanu na dzień 30.09.2023 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 | - | 7 694 | - | - |
| Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi | - | 91 | - | - |

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 (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | 8 927 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | 17 533 |
| Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | - |
| Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | - | - | 23 272 |
| Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13) | - | 8 070 | - | - |
| 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 | - | - |

Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Za okres od 01.01.2023r. do 30.09.2023 r.

| | | | | |
|---|---|-------|-------|-----|
| Przychody z tytułu odsetek | - | 1 241 | 1 466 | - |
| Koszty z tytułu odsetek | - | - | - | 219 |
| Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte w wyniku finansowym | - | (532) | - | - |
| Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości | - | - | - | - |
| Oplaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów | - | - | - | - |
| Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte w innych całkowitych dochodach | - | 783 | - | - |

| Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego go kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego go kosztu |
|---|---|---|---|
|---|---|---|---|

Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022 r.

| | | | | |
|---|---|-------|-----|-----|
| Przychody z tytułu odsetek | - | 299 | 479 | - |
| Koszty z tytułu odsetek | - | - | - | 358 |
| Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte w wyniku finansowym | - | (49) | - | - |
| Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości | - | - | - | - |
| Oplaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów | - | - | - | - |
| Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte w innych całkowitych dochodach | - | (177) | - | - |

| Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego go kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego go kosztu |
|---|---|---|---|
|---|---|---|---|

W 2022 roku Emitent podjął decyzję o przeznaczeniu części wygenerowanych nadwyżek finansowych na zakup obligacji korporacyjnych lub lokowanie nadwyżek w formie krótkoterminowych lokat bankowych z terminem nie dłuższym niż 3 miesiące. Kryterium wyboru w zakresie obligacji korporacyjnych to przede wszystkim duże spółki sektora bankowego i ubezpieczeniowego, obligacje o wielkości emisji > 100 mln zł, obecność obligacji na wszystkich rynkach GPW, o ratingu z perspektywą stabilną.

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty Finansowe Emitent dokonał analizy modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz zbadał charakterystykę wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla każdego składnika portfela obligacji, stwierdzając, że:

- celem lokowanych nadwyżek środków finansowych w obligacje korporacyjne jest ich utrzymanie do dnia zapadalności i otrzymanie umownych przepływów;
- dopuszczana jest sprzedaż obligacji przed terminem wykupu;
- wszystkie zakupione obligacje spełniają test SPPI.

Aktualna ocena ratingowa S&P Global Ratings, Fitch i Moody's zawarta w tabeli.

Nabyte obligacje zakwalifikowano do modelu zarządzania aktywami finansowymi wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wartość godziwa obligacji została ustalona w oparciu o aktualne notowania na rynku GPW.

Według stanu na dzień 30 września 2023 roku w aktywach finansowych wykazano obligacje korporacyjne o wartości 57,3 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.

Obligacje w podziale emitenta na dzień 30.09.2023 r.

| Obligacje korporacyjne | S&P | Fitch | Moody's | Wartość bilansowa |
|---------------------------------|------|-------|---------|-------------------|
| Emitent 1 | A- | A- | A3 | 16 575 |
| Emitent 2 | BB+ | BB | BA1 | 11 583 |
| Emitent 3 | BBB+ | BBB | A2 | 21 836 |
| Emitent 4 | - | BBB+ | A2 | 7 257 |
| Łączna wartość bilansowa | | | | 57 251 |

Obligacje w podziale emitenta na dzień 31.12.2022 r.

| Obligacje korporacyjne | S&P | Fitch | Moody's | Wartość bilansowa |
|---------------------------------|-----|-------|---------|-------------------|
| Emitent 1 | A- | A- | A3 | 8 067 |
| Łączna wartość bilansowa | | | | 8 067 |

Portfel obligacji na dzień 30.09.2023 r. według terminu zapadalności instrumentu

| Rok | Wartość bilansowa |
|---------------------------------|-------------------|
| 2023 | 536 |
| 2024 | 216 |
| 2025 | 11 406 |
| 2027 | 37 872 |
| 2028 | 7 221 |
| Łączna wartość bilansowa | 57 251 |

Portfel obligacji na dzień 31.12.2022 r. według terminu zapadalności instrumentu

| Rok | Wartość bilansowa |
|---------------------------------|-------------------|
| 2023 | 257 |
| 2027 | 7 810 |
| Łączna wartość bilansowa | 8 067 |

3.10.9 Pozycje pozabilansowe

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Należności warunkowe | 1 790 | 3 042 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych | 561 | 561 |
| - wekslowe | 561 | 561 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek | 1 229 | 2 480 |
| - otrzymanych gwarancji | 29 | 1 374 |
| - wekslowe | 1 200 | 1 106 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 156 693 | 261 958 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych | 2 822 | 2 822 |
| - zobowiązania wekslowe | 2 822 | 2 822 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek | 153 871 | 259 136 |
| - udzielonych gwarancji | 55 915 | 61 486 |
| - udzielonych poręczeń | 78 593 | 139 186 |
| - spór arbitrażowy | - | 39 102 |
| - roszczenia sporne | 4 055 | 4 055 |
| - udzielone hipoteki | 15 308 | 15 308 |
| Pozycje pozabilansowe razem | (154 902) | (258 916) |

3.10.10 Zabezpieczenia na majątku

| | 30.09.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| a) Na składnikach majątku trwałego | 15 308 | 15 308 |
| b) Na składnikach majątku obrotowego | - | 45 |
| c) Na składnikach majątku finansowego | - | - |
| Razem | 15 308 | 15 354 |

3.10.11 Informacja o zmianach w aktywach i zobowiązaniach warunkowych

Według stanu na 30 września 2023 roku należności warunkowe u Emitenta wynoszą łącznie 1.790 tys. zł. Należności te dotyczą głównie należności wekslowych w wysokości 1.762 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych 561 tys. zł. Należności warunkowe Emitenta uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 1.251 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Emitenta wg stanu na 30 września 2023 roku wynoszą natomiast 156.693 tys. zł (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 90.785 tys. zł). Zobowiązania warunkowe Emitenta uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 105.265 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 | 55.915 tys. zł, |
| - udzielone poręczenia | 78.593 tys. zł, |
| - udostępnione hipoteki | 15.308 tys. zł, |
| - weksle | 2.822 tys. zł, |
| - pozostałe | 4.055 tys. zł. |

3.10.12 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| A) Kraj | 18 145 | 4 058 | 13 977 | 5 071 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 18 145 | 4 058 | 13 977 | 5 071 |
| - w tym od spółek powiązanych | 11 520 | 3 765 | 13 013 | 4 772 |
| B) Eksport | - | - | - | - |
| RAZEM: | 18 145 | 4 058 | 13 977 | 5 071 |

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| A) Kraj | 18 145 | 4 058 | 13 977 | 5 071 |
| Działalność budowlano - montażowa | 5 570 | - | - | - |
| Usługi najmu i zarządzania nieruchomościami | 1 236 | 356 | 4 064 | 1 370 |
| - w tym od spółek powiązanych | 182 | 63 | 3 100 | 1 072 |
| Pozostałe usługi | 11 339 | 3 702 | 9 913 | 3 701 |
| - w tym od spółek powiązanych | 11 339 | 3 702 | 9 913 | 3 701 |
| B) Eksport | - | - | - | - |
| RAZEM: | 18 145 | 4 058 | 13 977 | 5 071 |

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

| Koszty rodzajowe | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych | 362 | 109 | 386 | 127 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 254 | 85 | 157 | 45 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 12 055 | 4 276 | 7 027 | 3 247 |
| Zużycie surowców, materiałów i energii | 621 | 125 | 593 | 238 |
| Koszty usług obcych | 13 385 | 2 619 | 13 107 | 4 271 |
| Koszty podatków i opłat | 933 | (598) | 2 695 | 130 |
| Pozostałe koszty | 3 688 | 2 965 | 8 524 | 5 009 |
| Koszty według rodzaju razem | 31 299 | 9 582 | 32 488 | 13 066 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 859 | 126 | (481) | 415 |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna) | - | - | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna) | (10 949) | (3 887) | (7 850) | (3 030) |
| Koszty sprzedaży (wartość ujemna) | - | - | - | - |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 21 209 | 5 820 | 24 156 | 10 451 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - | - | - |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 21 209 | 5 820 | 24 156 | 10 451 |

Koszty świadczeń pracowniczych

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | 10 179 | 3 661 | 5 421 | 2 708 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 1 605 | 520 | 1 360 | 457 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 271 | 94 | 246 | 82 |
| RAZEM | 12 055 | 4 276 | 7 027 | 3 247 |

Pozostałe przychody

| | Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| 2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy | 163 | 2 | 28 | 8 |
| a. rozwiązane odpisy aktualizujące | 163 | 2 | 28 | 8 |
| - na należności | 163 | 2 | 28 | 8 |
| b. rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze | - | - | - | - |
| c. rozwiązane rezerwy na zobowiązania | - | - | - | - |
| 3. Inne przychody | 168 | 164 | 27 | 3 |
| - otrzymane kary umowne, odszkodowania, grzywny | 1 | - | - | - |
| - przedawnione i umorzone należności | - | - | 4 | - |
| - koszty sądowe i egzekucyjne | 160 | 160 | 2 | - |
| - pozostałe | 7 | 4 | 20 | 3 |
| RAZEM | 331 | 166 | 55 | 11 |

Pozostałe koszty

1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy
 - a. utworzone odpisy aktualizujące
 - na należności
 - z tyt. zmiany wartości - nieruchomości inwestycyjnych
 - b. utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze
 - c. utworzone rezerwy na zobowiązania
 - rezerwa na przewidywane koszty
3. Inne koszty
 - otrzymane kary umowne, odszkodowania, grzywny
 - koszty sądowe i egzekucyjne
 - darowizny
 - pozostałe

RAZEM

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 829 | (4) | 121 | 118 |
| 624 | 289 | 544 | 90 |
| 234 | 139 | 274 | - |
| 234 | 139 | 29 | - |
| - | - | 245 | - |
| - | - | - | - |
| 390 | 150 | 270 | 90 |
| 390 | 150 | 270 | 90 |
| 164 | 102 | 336 | 40 |
| - | - | 1 | 1 |
| 14 | 12 | 46 | 3 |
| 74 | 65 | 91 | 9 |
| 76 | 24 | 197 | 29 |
| 1 617 | 386 | 1 000 | 248 |

Przychody finansowe

1. Dywidendy i udziały w zyskach
2. Odsetki
 - od udzielonych pożyczek
 - od weksli i obligacji
 - z rachunków bankowych i lokat
 - pozostałe odsetki
3. Zysk ze zbycia inwestycji
4. Zyski z tytułu zrealizowanych różnic kursowych
5. Zyski z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych
6. Rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa finansowe
7. Zyski z tytułu instrumentów pochodnych
8. Inne przychody finansowe
 - udostępnienie hipotek

RAZEM

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 45 381 | - | 27 232 | - |
| 10 239 | 1 484 | 389 | 196 |
| 663 | 233 | 198 | 77 |
| 1 241 | 824 | 120 | 99 |
| 803 | 427 | 70 | 20 |
| 7 531 | - | 1 | - |
| - | - | - | - |
| - | - | 27 | 5 |
| 2 | (141) | 247 | (119) |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 34 | 12 | 165 | 53 |
| 34 | 12 | 165 | 53 |
| 55 656 | 1 355 | 28 061 | 135 |

Koszty finansowe

1. Odsetki
 - od kredytów i pożyczek
 - od obligacji, weksli
 - od umów leasingu
 - pozostałe
2. Strata ze zbycia inwestycji
3. Straty z tytułu zrealizowanych różnic kursowych
4. Straty z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych
5. Utworzone odpisy aktualizujące aktywa finansowe
6. Straty z tytułu instrumentów pochodnych
7. Inne koszty finansowe
 - gwarancje i poręczenia kontraktowych
 - udostępnienie hipotek
 - pozostałe opłaty i prowizje finansowe

RAZEM

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 328 | 27 | 244 | 33 |
| 219 | - | 113 | 21 |
| - | - | 28 | - |
| 35 | 11 | 26 | 12 |
| 74 | 16 | 78 | - |
| 36 | - | 1 | - |
| 188 | 56 | - | - |
| - | - | - | - |
| 532 | 520 | 30 | 30 |
| - | - | - | - |
| 404 | 90 | 455 | 98 |
| 205 | 63 | 248 | 49 |
| - | - | 5 | 1 |
| 199 | 27 | 202 | 47 |
| 1 488 | 693 | 731 | 161 |

Podatek dochodowy

1. Zysk brutto
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym
 - trwale różnice w podatku dochodowym
 - przejściowe różnice w podatku dochodowym
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym
4. Podatek dochodowy według obowiązującej stawki
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku
6. Nadpłata podatku za poprzedni rok
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu
 - wykazywany w rachunku zysków i strat
 - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny

| Za okres od 01.01 do 30.09.2023 | Za okres od 1.07 do 30.09.2023 | Za okres od 01.01 do 30.09.2022 | Za okres od 1.07 do 30.09.2022 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 38 869 | (5 207) | 8 356 | (8 674) |
| (33 654) | (33 654) | (23 677) | 632 |
| (44 262) | (44 262) | (25 758) | 156 |
| 10 608 | 10 608 | 2 080 | 476 |
| 5 214 | (38 861) | (15 322) | (8 042) |
| 991 | (7 384) | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| 17 | 14 | 25 | 25 |
| 17 | 14 | 25 | 25 |
| - | - | - | - |

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 września 2023 roku wchodziło 9 spółek zależnych podlegających konsolidacji.

W skład Grupy 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 30.09.2023 | Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 1.01.2023 (%) | Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym na 30.09.2023 (%) | Udział Spółki Dominującej w walnym zgromadzeniu na 30.09.2023 (%) |
|-----|--|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|---|---|
| 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 nocie 3.9.1. Aktywa Trwale – 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 września 2023 roku.

W dniu 15 września 2023 roku zostało opublikowane ogłoszenie o zwołaniu na 10 października 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich S.A. (PRInż). W ramach ogłoszonego porządku obrad ujęto punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie przymusowego wykupu, w trybie art. 418 Kodeksu spółek handlowych, wszystkich akcji należących do akcjonariuszy mniejszościowych PRInż (tj. od akcjonariuszy innych niż MOSTOSTAL ZABRZE S.A.) i zobowiązaniu do ich wykupu przez akcjonariusza większościowego, tj. MOSTOSTAL ZABRZE S.A. Podjęta w dniu 10 października 2023 roku uchwała nr 3/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Prinż w sprawie przymusowego wykupu akcji została ogłoszona w dniu 18 października 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 Rothemühle 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 Kapieliska 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 roku (dotychczas II kwartał 2023 roku) (rb nr 10/2023 z dnia 5 maja 2023 roku). Kontrakt znajduje się obecnie w końcowej fazie realizacji. Strony prowadzą rozmowy nad formalną zmianą harmonogramu prac.
- MZRP – umowa z E.ON Polska Solutions Sp. z o.o. 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 Zabrzu Sp. z o.o. na realizację zadania pn. „Dokończenie budowy Stadionu im. Ernesta Pohla w Zabrzu” („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).
- 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). Prace zostały zakończone, trwa rozliczenie kontraktu.
- 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 – 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 Engineering GmbH (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 przypadał na III kwartał 2023 roku. Prace zostały zakończone, trwa rozliczenie kontraktu.
- 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 – aneksy 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 aneksów zwiększono wartość umowy o 3,6 mln zł. Aktualna wartość kontraktu wynosi ok. 18,1 mln zł. Termin realizacji przypada na koniec 2023 roku.
- 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. Prace zostały zakończone, trwa rozliczenie kontraktu.
- 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. Prace zostały zakończone, trwa rozliczenie kontraktu.
- 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. Aktualnie trwają testy instalacji i procedury odbiorowe oraz rozliczenie kontraktu.
- MZRP – aneks do umowy z ArcelorMittal Poland S.A. na modernizację Granulacji Żużla 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. Prace zostały zakończone, trwa rozliczenie kontraktu.
- MZRP – 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 roku. 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.

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 roku (będący terminem ważności linii i równocześnie ostatecznym terminem ważności gwarancji wystawianych przez bank w ramach limitu), a okres wykorzystania limitu, w którym MZRP jest uprawnione do składania zleceń udzielenia gwarancji, został przedłużony do czerwca 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 maksymalnej 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.
- 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 – 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.
- Emitent – Emitent wraz z spółkami wchodzącymi w skład Grupy 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 wytyczne 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).

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

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

/wartości umów podano według wartości netto/

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

- MZ GPBP – umowa pomiędzy konsorcjum z udziałem MZ GPBP (Lider konsorcjum) oraz Przedsiębiorstwa MAXIMUS ZBH MUC Sp. k. (Partner konsorcjum) a SIM Śląsk Sp. z o.o. na realizację projektu pn. „Budowa jednego budynku mieszkalnego wielorodzinnego wraz z infrastrukturą – Chorzów, ul. Michałkowicka, dz. nr 270/6 – ETAP I”. Wartość Umowy wynosi 40,6 mln zł netto, z czego zakres przynależny MZ GPBP wynosi 20,3 mln zł. Planowany termin zakończenia realizacji inwestycji to 24 miesiące od dnia zawarcia Umowy (rb nr 39/2023 z dnia 10 października 2023 roku).
- MZ GPBP – list intencyjny z Air Liquide Global E&C Solution Poland S.A. potwierdzający wybór złożonej przez MZ GPBP oferty na realizację robót budowlanych w ramach realizowanego przez Zleceniodawcę projektu budowy nowej instalacji do ekstrakcji butadienu. Wartość oferty MZ GPBP wynosi ok. 21 mln zł. List Intencyjny stanowi podstawę współpracy stron przy realizacji projektu do momentu zawarcia stosownej umowy wykonawczej (rb nr 40/2023 z dnia 12 października 2023 roku).

Pozostałe ważniejsze kontrakty:

- MZ GPBP – umowa z Klinicznym Centrum Ginekologii, Położnictwa i Neonatologii w Opolu na przebudowę bloku operacyjnego z Oddziałem Anestezjologii. Wartość umowy wynosi ok. 5,1 mln zł. Termin zakończenia prac przypada na styczeń 2024 roku.
- MZRP – aneksy na roboty dodatkowe do umowy z Mitsubishi Power Europe GmbH na realizację zadania pn.: „Montaż konstrukcji stalowej i komponentów w ramach modernizacji elektrowni w zakładach samochodów osobowych w Niemczech”, o której Emitent informował w rb nr 46/2021 z dnia 7 grudnia 2021 roku oraz w raporcie okresowym za 2022 rok. Kontrakt podstawowy został zrealizowany. Nadal odbywa się realizacja robót dodatkowych. Wartość prac dodatkowych zleconych MZRP w 2023 roku wynosi 5,2 mln EUR. Termin zakończenia prac przypada na koniec 2023 roku.
- MZRP – porozumienia 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. Zgodnie z porozumieniami wartość umowy ulegnie zwiększeniu o 11,5 mln zł. Aktualna szacowana wartość kontraktu wynosi ok. 42 mln zł. Przewidywany termin zakończenia prac przypada na IV kwartał 2023 roku. Kontrakt nadal w trakcie realizacji, a strony aktualnie prowadzą rozmowy dotyczące zawarcia aneksu do umowy.

Aktualny backlog

Aktualna wartość backlogu, tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach wynosi 593,9 mln zł, natomiast szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosi 255,5 mln zł, co łącznie stanowi 849,4 mln zł.

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 w okresie 1-3Q 2023 roku wyniosły 1.121 mln zł i były o 31% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę na rynku krajowym w ww. okresie br. wyniosły 803 mln zł i stanowiły 72% sprzedaży ogółem. Sprzedaż eksportowa ukształtowała się w tym okresie na poziomie 318 mln zł, tym samym udział eksportu wyniósł 28%. Największe zaangażowanie w okresie 1-3Q 2023 roku Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE dotyczyło głównie dwóch projektów: 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 oraz prefabrykacji i montażu instalacji chemicznej, prac elektrycznych oraz montażu konstrukcji stalowej w zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Niemczech.

Wynik brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową w okresie 1-3Q 2023 roku wyniósł 103 mln zł, z rentownością 9,2%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły 44 mln zł i były o 24% wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zanotowała zysk netto ze sprzedaży na poziomie 59 mln zł, z rentownością 5,3%.

Trzy kwartały 2023 roku Grupa zamknęła wynikiem brutto w wysokości 65 mln zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 48 mln zł i był o 101% wyższy od zysku wypracowanego w tym

samym okresie ubiegłego roku. Rentowność netto wyniosła 4,3% i była o 1,5 pp. wyższa w stosunku do danych za trzy kwartały 2022 roku.

Skonsolidowane wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez Grupę Kapitałową MOSTOSTAL ZABRZE w okresie 1-3Q 2023 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. zł | 1-3Q 2023 | 1-3Q 2022 | 1-3Q 2023/ 1-3Q 2022 |
|---|-----------|-----------|-------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 120 873 | 855 758 | 131% |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 102 890 | 76 656 | 134% |
| Koszty sprzedaży | 6 594 | 6 115 | 108% |
| Koszty ogólnego zarządu | 37 367 | 29 413 | 127% |
| Wynik netto ze sprzedaży | 58 930 | 41 127 | 143% |
| EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)* | 69 717 | 47 485 | 147% |
| EBIT (wynik z działalności operacyjnej)** | 57 617 | 38 093 | 151% |
| Wynik brutto | 64 689 | 37 244 | 174% |
| Podatek dochodowy | 16 671 | 13 353 | 125% |
| Wynik netto | 48 018 | 23 891 | 201% |
| Wynik netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej | 46 933 | 23 009 | 204% |
| Całkowite dochody netto przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | 46 401 | 20 486 | 226% |

*) 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 okres 1-3Q 2023 roku osiągnęły poziom 18,1 mln zł i stanowiły wyłącznie sprzedaż krajową. Przychody te były o 30% 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 trzy kwartały 2023 roku stratą brutto ze sprzedaży na poziomie 3,1 mln zł. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 10,9 mln zł i były o 39% wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku. Po uwzględnieniu kosztów ogólnego zarządu, a także wyników 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 38,4 mln zł, a całkowite dochody netto wyniosły 39,0 mln zł.

Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za okres 1-3Q 2023 roku w porównaniu z wynikami za analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. zł | 1-3Q2023 | 1-3Q2022 | 1-3Q2023 / 1-3Q2022 |
|---|----------|----------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 18 145 | 13 977 | 130% |
| Wynik brutto ze sprzedaży | (3 064) | (10 179) | 30% |
| Koszty ogólnego zarządu | 10 949 | 7 850 | 139% |
| Wynik netto ze sprzedaży | (14 014) | (18 029) | - |
| EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) * | (14 683) | (18 431) | - |
| EBIT (wynik z działalności operacyjnej)** | (15 299) | (18 974) | - |
| Wynik brutto | 38 869 | 8 356 | 465% |
| Podatek dochodowy | 505 | (6 499) | (8)% |
| Wynik netto | 38 364 | 14 855 | 258% |
| Całkowite dochody netto | 39 032 | 14 877 | 262% |

*) 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

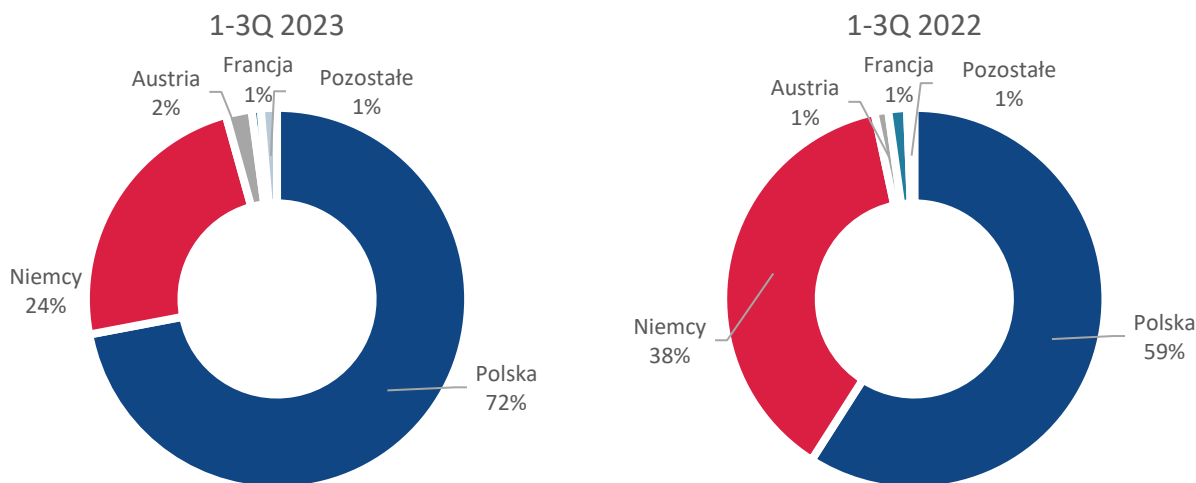
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 1-3Q 2023 roku wyniosły 1.121 mln zł, z czego sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym wyniosła 803 mln zł, co stanowiło 72% sprzedaży ogółem, natomiast sprzedaż eksportowa kształtowała się na poziomie 318 mln zł, tym samym udział eksportu wyniósł 28%.

Głównymi rynkami eksportowymi dla Grupy Kapitałowej w okresie 1-3Q 2023 roku były:

- Niemcy 83 % sprzedaży eksportowej,
- Austria 8 % sprzedaży eksportowej,
- Francja 3 % sprzedaży eksportowej
- Szwajcaria 5 % sprzedaży eksportowej.

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

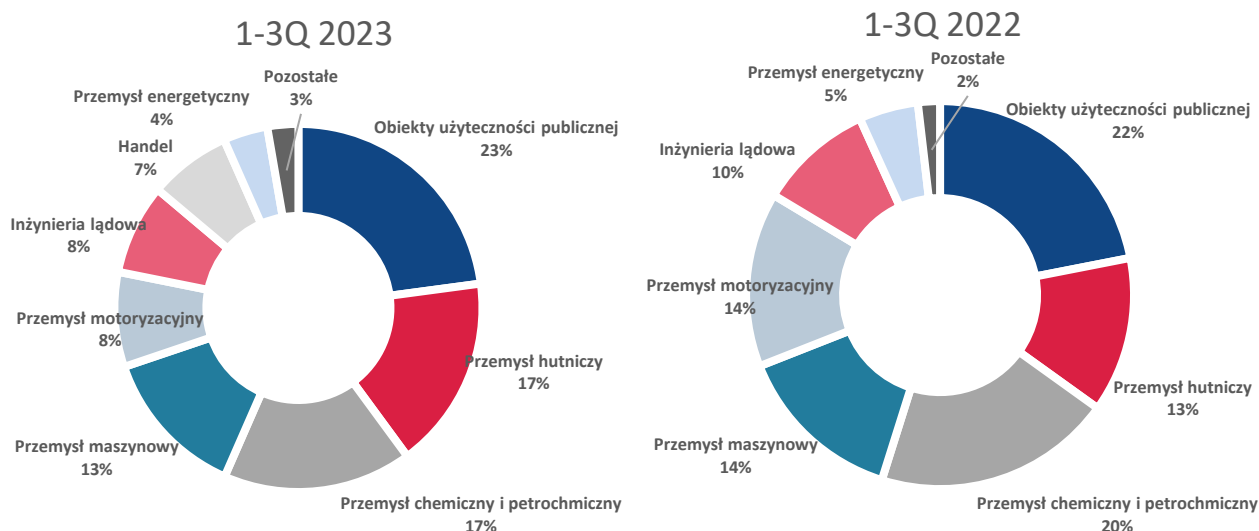
Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale geograficznym za okres trzech kwartałów roku 2023 oraz 2022.



W okresie trzech kwartałów 2023 roku w portfolio zamówień Grupy Kapitałowej dominowały obiekty użyteczności publicznej (23%), kontrakty dla przemysłu hutniczego (17%), przemysłu chemicznego i petrochemicznego (17%) oraz przemysłu maszynowego (13%).

W analogicznym okresie ubiegłego roku w portfolio zamówień Grupy Kapitałowej dominowały obiekty użyteczności publicznej (22%), kontrakty dla przemysłu chemicznego i petrochemicznego (20%), przemysłu maszynowego (14%) oraz przemysłu motoryzacyjnego (14%).

Poniższe wykresy zestawiają sprzedaż w podziale na branże w okresie trzech kwartałów 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 w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 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 narażone były na następujące obszary ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej i inflacji
 - 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 ogólnosiwiatową 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 przedstawia się następująco:

Ryzyko kredytowe

Spółki Grupy 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 kontraktów jako podwykonawcy, Spółki dokładają wszelkich starań, aby być podwykonawcami kwalifikowanymi, zgodnie z art. 647¹ KC.

W kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw towarów i usług, pozostałych należności i aktywów z tytułu umów spółki Grupy 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.

W ramach działań ograniczających ryzyko kredytowe, Emitent lokuje nadwyżki finansowe w kilku instytucjach finansowych o stabilnym ratingu, dywersyfikując alokacje posiadanej gotówki i lokat bankowych.

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

Emitent i spółki Grupy 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 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 niezdyktowanych wartości na 30.09.2023 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 |
|--|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|----------------|---------------|
| Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania | - | - | - | - | - | - |
| Według stanu na 30.09.2023 r. (brutto) | 11 738 | 7 008 | 4 100 | 585 | 29 211 | 52 642 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna) | - | (11) | (46) | (280) | (23 543) | (23 879) |
| Szacowane straty kredytowe wg MSSF | (115) | (6) | (5) | - | - | (126) |
| Razem | 11 622 | 6 991 | 4 049 | 306 | 5 668 | 28 636 |

Analiza należności handlowych przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości na 30.09.2023 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 |
|--|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|----------------|----------------|
| Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania | - | - | - | - | - | - |
| Według stanu na 30.09.2023 r. (brutto) | 99 003 | 89 102 | 2 397 | 8 340 | 8 848 | 207 690 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna) | (11) | - | - | - | - | (11) |
| Szacowane straty kredytowe wg MSSF | (295) | - | - | - | - | (295) |
| Razem | 98 697 | 89 102 | 2 397 | 8 340 | 8 848 | 207 384 |

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

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

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

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

Ryzyko płynności

Celem spółek Grupy 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 zewnętrznymi źródłami finansowania. Udostępnione Spółkom Grupy 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 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 przetrucany 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,
- zarządzanie nadwyżkami finansowymi (utrzymywanymi w formie gotówki, lokat bankowych, krajowych obligacji korporacyjnych) w Grupie realizowane jest z uwzględnieniem terminów zapadalności poszczególnych instrumentów, ratingów banków lub emitentów nabytych obligacji, oprocentowania lub rentowności danych inwestycji i zawsze z zachowaniem zasady dywersyfikacji alokacji zgromadzonych nadwyżek finansowych.

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 września 2023 roku wyniosły:

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,19
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,12

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

- Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,23
- Płynność II stopnia (szybka) – 1,15

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

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

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 30.09.2023 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 | 78 | 156 | 255 | 8 757 | 255 | - | 9 501 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 59 911 | 35 814 | 6 021 | 2 833 | 12 508 | 21 775 | 138 862 |
| Pozostałe zobowiązania | 43 488 | 14 858 | 11 420 | 23 521 | 32 010 | 233 | 125 530 |
| Razem | 103 477 | 50 828 | 17 696 | 35 111 | 44 773 | 22 008 | 273 893 |

| 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 |
| Razem | 129 952 | 69 899 | 16 718 | 24 010 | 27 167 | 22 223 | 289 969 |

Analiza zobowiązań przeterminowanych według dat zapadalności

| Według stanu na 30.09.2023 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 | 9 511 | 1 984 | 3 568 | 816 | 5 895 | 21 775 |
| Pozostałe zobowiązania | 171 | 7 | 19 | 10 | 25 | 233 |
| Razem | 9 682 | 1 992 | 3 587 | 826 | 5 921 | 22 008 |

| 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 |
| Razem | 10 444 | 3 149 | 1 084 | 1 283 | 6 262 | 22 223 |

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe, na które narażona jest Grupa 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 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 oraz warunków rynkowych.

Ryzyko walutowe

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

- w okresie 1 stycznia 2023 roku – 30 września 2023 roku – 28,37%,
- w okresie 1 stycznia 2022 roku – 31 grudnia 2022 roku – 42,28%,
- w okresie 1 stycznia 2022 roku – 30 września 2022 roku – 40,96%.

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 obrazuje analiza wrażliwości ryzyka walutowego.

| Stan na 30.09.2023 r. | | EUR | GBP | Pozostale | Razem |
|---|--|----------------|--------------|-----------|----------------|
| Stan zobowiązań w walutach | | 12 185 | 520 | - | x |
| Stan należności w walutach | | 13 169 | 52 | - | x |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach | | 4 098 | - | - | x |
| Kursy walut na 30.09.2023 r. | | 4,64 | 5,35 | x | x |
| Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN | | 56 484 | 2 780 | 115 | 59 379 |
| Kwota należności walutowych przeliczona na PLN | | 61 047 | 280 | 87 | 61 415 |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN | | 18 995 | 1 | 27 | 19 023 |
| Kursy walut uwzględniające wzrost o 5% | | 4,87 | 5,61 | x | x |
| Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu | | 59 308 | 2 919 | 121 | 62 348 |
| Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu | | 64 099 | 294 | 92 | 64 485 |
| Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu | | 19 945 | 1 | 28 | 19 974 |
| Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto | | 1 178 | (125) | - | 1 053 |
| Kursy walut uwzględniające spadek o 5% | | 4,40 | 5,08 | x | x |
| Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu | | 53 660 | 2 641 | 109 | 56 410 |
| Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu | | 57 994 | 266 | 83 | 58 344 |
| Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu | | 18 046 | 1 | 25 | 18 072 |
| Wpływ spadku kursu na wynik finansowy brutto | | (1 178) | 125 | - | (1 053) |

| Stan na 31.12.2022 | | EUR | GBP | Pozostale | Razem |
|---|--|----------------|--------------|-----------|----------------|
| Stan zobowiązań w walutach | | 13 544 | 547 | - | x |
| Stan należności w walutach | | 24 128 | 82 | - | x |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach | | 3 444 | 3 | - | x |
| Kursy walut na 31.12.2022 rok | | 4,69 | 5,30 | x | x |
| 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% | | 4,92 | 5,56 | - | 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 |
| Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto | | 3 289 | (122) | - | 3 167 |
| Kursy walut uwzględniające spadek o 5% | | 4,46 | 5,03 | x | x |
| 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 |
| Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto | | (3 289) | 122 | - | (3 167) |

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

Preferowaną metodą zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym stosowaną przez spółki z Grupy 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 i inflacji

Narażenie spółek Grupy 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, 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.

| 30.09.2023 | Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu | | Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt | |
|--|--|---------|---|---------|
| | | | | |
| Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w III kwartale 2023 roku | 6 299 | tys. zł | 6 299 | tys. zł |
| Zapłacone odsetki od kredytów | 661 | tys. zł | 661 | tys. zł |
| Przeciętna stopa procentowa w III kwartale 2023 roku | 21,04 | % | 21,04 | % |
| Stopa procentowa skorygowana | 21,54 | pkt | 22,04 | pkt |
| Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową | 676 | tys. zł | 692 | tys. zł |
| Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto | (16) | tys. zł | (31) | tys. zł |
| Podatek dochodowy | 3 | tys. zł | 6 | tys. zł |
| Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto | (13) | tys. zł | (25) | tys. zł |

| 31.12.2022 | Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu | | Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt | |
|--|--|---------|---|---------|
| | | | | |
| 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 |

Polityka monetarna prowadzona przez Narodowy Bank Polski w zakresie kształtowania poziomu stóp procentowych i w konsekwencji mająca wpływ na poziom inflacji w Polsce może wpływać na osiągnięte przez Grupę przychody finansowe. W związku z tym, iż nadwyżki środków pieniężnych inwestowane są m.in. w lokaty bankowe i obligacje korporacyjne, spadek wysokości stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na poziom przychodów finansowych Grupy.

W obecnej sytuacji makroekonomicznej, przy zachowaniu bezpieczeństwa zgromadzonych środków finansowych, w praktyce nie ma możliwości pełnego zabezpieczenia wartości posiadanych nadwyżek finansowych przed negatywnymi skutkami inflacji.

Ryzyko cen towarów

Spółki Grupy 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 na bieżąco monitorują 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 nie jest widoczny, gdyż na rynkach objętych inwazją oraz sankcjami żaden z podmiotów Grupy nie prowadził i nie prowadzi działalności operacyjnej ani inwestycyjnej, a pierwotne zakłócenia w dostawach materiałów stalowych nie miały istotnego wpływu na sytuację i wyniki Grupy. Wszelkie ryzyka, w tym ryzyko związane z zakłóceniami w dostawach materiałów stalowych, jest stale monitorowane w celu odpowiedniego zarządzenia tym obszarem. Podmioty z Grupy w miarę możliwości mitygują ryzyko zmian cen i dostępności materiałów stalowych pozostawiając obowiązek zakupu materiałów stalowych po stronie klienta.

Ryzyko związane z 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 wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów” niniejszego raportu okresowego.

4.7 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności przedstawia poniższa tabela:

| | 1-3Q 2023 | 1-3Q 2022 |
|---|-----------|-----------|
| Przychody ze sprzedaży (w tys. zł) | 1 120 873 | 855 758 |
| Rentowność brutto na sprzedaży <i>(wynik brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)</i> | 9,2% | 9,0% |
| Rentowność operacyjna <i>(wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży)</i> | 5,1% | 4,5% |
| Rentowność EBITDA <i>(wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży)</i> | 6,2% | 5,5% |
| Rentowność brutto <i>(wynik finansowy brutto/przychody ze sprzedaży)</i> | 5,8% | 4,4% |
| Rentowność netto <i>(wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)</i> | 4,3% | 2,8% |
| Rentowność kapitału własnego <i>(wynik finansowy netto/kapitał własny)</i> | 17,7% | 11,7% |
| Rentowność majątku (aktywów) <i>(wynik finansowy netto/suma bilansowa)</i> | 6,1% | 3,8% |

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie 1-3Q 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były wyższe o 31%. Nastąpił wzrost marży brutto ze sprzedaży o 0,2 pp. do poziomu 9,2%. Po pokryciu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które były o 24% wyższe od poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku, a także pozostałych kosztów i podatku dochodowego, Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE osiągnęła rentowność netto w wysokości 4,3% tj. o 2,3 pp. wyższą od poziomu osiągniętego za ten sam okres ubiegłego roku.

Ocena płynności

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

Kapitał obrotowy:

| w tys. zł | 30.09.2023 | 30.09.2022 |
|--|---------------|---------------|
| 1. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 535 421 | 523 500 |
| 2. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe) | 445 449 | 425 528 |
| 3. Kapitał obrotowy (1-2) | 89 972 | 97 972 |
| 4. Udział kapitału obrotowego w finansowaniu majątku obrotowego (3/1) | 16,8% | 18,7% |

Na dzień 30 września 2023 roku kapitał obrotowy, tj. różnica pomiędzy wielkością aktywów bieżących a wielkością zobowiązań krótkoterminowych, wyniósł 90 mln zł i był o 8% niższy od poziomu osiągniętego na dzień 30 września 2022 roku.

Cykle rotacji:

| w dniach | 30.09.2023 | 30.09.2022 |
|--|------------|------------|
| 1. Wskaźnik obrotu należności (<i>średnie należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży</i>) | 62 | 72 |
| 2. Wskaźnik obrotu zobowiązań (<i>średnie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu/koszty</i>) | 51 | 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 10 dni, natomiast cykl spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług był dłuższy o 8 dni.

Ocena płynności:

| | 30.09.2023 | 30.09.2022 |
|--|------------|------------|
| 1. Płynność I stopnia (bieżąca) (<i>aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe</i>) | 1,20 | 1,23 |
| 2. Płynność II stopnia (szybka) (<i>aktywa obrotowe – zapasy/zobowiązania krótkoterminowe</i>) | 1,13 | 1,15 |

Wskaźniki płynności według stanu na dzień 30 września 2023 roku były na poziomie zbliżonym do stanu sprzed roku (niewielka poprawa) i utrzymały się na bezpiecznym poziomie. Grupa 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

W dniu 4 września 2023 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pojęło decyzję o umorzeniu ww. 590.000 akcji, przez co została zmniejszona ogólna liczba akcji Spółki z liczby 74.565.269 do liczby 73.975.269 natomiast kapitał zakładowy Emitenta został obniżony o kwotę 1.180.000,00 zł, czyli uległ zmniejszeniu z kwoty 149.130.538 zł do kwoty 147.950.538 zł. Postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z umorzeniem akcji własnych i obniżeniem kapitału zakładowego Emitenta zostało wydane w dniu 7 listopada 2023 roku.

Tym samym, kapitał zakładowy Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 147.950.538 zł i dzieli się na 73.975.269 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda, w tym:

- ✓ 73.969.344 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 półrocze 2023 r. | Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w%/ na dzień przekazania raportu za I półrocze 2023 | Zmiana liczby akcji / głosów | Liczba posiadanych akcji / głosów na WZ MZ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2023 r. | Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ MZ /w %/ na dzień przekazania raportu za III kwartał 2023 r. |
|---|---|---|------------------------------|--|--|
| KMW Investment Sp. z o.o. (podmiot w 99,99% zależny od Krzysztofa Jędrzejewskiego) | 30 356 612 | 40,71% | - | 30 356 612 | 41,04% |

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.

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 I półrocze 2023 r. | Data transakcji | Rodzaj transakcji | Liczba akcji | Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2023 r. |
|--|--------------------------------|--|-----------------|-------------------|--------------|---|
| RADA NADZORCZA | | | | | | |
| Krzysztof Jędrzejewski poprzez KMW Investment Sp. z o.o. | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 30 356 612 | - | - | - | 30 356 612 |
| ZARZĄD | | | | | | |
| Dariusz Pietyszuk | Prezes Zarządu | 521 024 | - | - | - | 521 024 |
| Witold Grabysz | Wiceprezes Zarządu | 191 907 | - | - | - | 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 MOSTOSTAL ZABRZE uczestniczyły w następujących istotnych postępowaniach sądowych i arbitrażowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta oraz spółek z Grupy MOSTOSTAL ZABRZE.

| 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. Warszawa | Polska | | | |
| 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 | We wrześniu 2018 roku MZ wszczął przeciwko Wood postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Spór pomiędzy Emitentem a Wood powstał w zakresie wykonania i odstąpienia od umowy podwykonawczej z dnia 20 kwietnia 2016 roku (dalej: „Umowa”). Na mocy Umowy Emitent jako podwykonawca wykonał prace i roboty na rzecz Wood, jako generalnego wykonawcy, w ramach inwestycji „AEGIS Ashore Missile Defence System Complex” w obiektach wojskowych położonych w gminie Redzikowo. 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 przesądza 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).

| | | | | |
|--|--|--|--------|---|
| 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 Kinetics Technology S.p.A., Włochy (KT) jako głównym wykonawcą a Emitentem jako podwykonawcą („Umowa”). RG była inwestorem 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 roku, Sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek Emitenta i RG. W dniu 5 października 2023 roku Emitent złożył wniosek o podjęcie zawieszono postępowania. Emitent oczekuje na odpowiedź na pozew ze strony RG. Sprawa w toku. |
| PRInż S.A. | Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach (DTŚ) | Pozew o zwrot z nienależnie pobranych kwot gwarancji | 68.948 | W listopadzie 2014 roku spółka zależna Emitenta, tj. PRInż S.A. wniosła pozew o zwrot środków pieniężnych z nienależnie pobranych kwot gwarancji, stanowiących zabezpieczenie umowy zawartej w 2003 roku z DTŚ, działającej w imieniu Województwa Śląskiego. Przedmiotem umowy była budowa odcinka Drogowej Trasy Średnicowej w Katowicach (rondo w K-cach). Na wniosek PRInż wydana została opinia biegłych sądowych. W 2021 roku |

Województwo
Śląskie

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 uchylenie 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 (pozew z września 2014 roku) obejmował zapłatę przez Wykonawców na rzecz Województwa Śląskiego kar umownych w wysokości 59,7 mln zł oraz na podstawie wniosku rozszerzającego z 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 dokumentacji projektowej oraz uzyskanie zamiennego pozwolenia na budowę, byłoby całkowicie zbędne.

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

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

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

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

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

Grupa MOSTOSTAL ZABRZE nie posiada na dzień 30 września 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 września 2023 roku zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń wyniosły 80.388 tys. zł. Kwota ta podlega wyłączeniom konsolidacyjnym, w związku z ujęciem pozycji zobowiązań w odpowiednich pozycjach bilansowych lub pozabilansowych zobowiązań głównych zabezpieczonych wyłączonym poręczeniem. Zdecydowana większość z powyższej kwoty tj. 77.247 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 1.254 tys. zł. Pozostałe poręczenia stanowią głównie poręczenia gwarancji wystawionych na zlecenie pozostałych podmiotów z Grupy w związku z realizowanymi kontraktami.

Wartość zobowiązań warunkowych Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na dzień 30 września 2023 roku z tytułu gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta oraz jednostek od niego zależnych wyniosła natomiast 287.999 tys. zł. Zobowiązania warunkowe Grupy 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 nieuwjęte 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 4.6 „Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk (...)”, 4.11 „Wskazanie postępowań sądowych, administracyjnych oraz arbitrażowych” oraz 4.15 „Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę 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 cen towarów i usług konsumpcyjnych wg szybkiego wskaźnika opublikowanego przez GUS 31 października 2023 roku – w październiku 2023 roku w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku ceny wzrosły o 6,5%.
 - 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 i spowolnienie największych gospodarek – amerykańskiej oraz strefy euro.
- Sytuację w budownictwie – wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 19 października 2023 roku produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych) zrealizowana przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób we wrześniu 2023 roku była wyższa o 11,1% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku (przed rokiem wzrost o 0,2%) oraz wyższa o 11,4% w stosunku do sierpnia bieżącego roku (przed rokiem wzrost o 3,4%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, produkcja budowlano-montażowa

ukszałtowała się na poziomie 15,2% wyższym w porównaniu z analogicznym miesiącem 2022 roku oraz 3,7% wyższym w porównaniu z sierpniem 2023 roku.

- We wrześniu 2023 roku zwiększenie produkcji budowlano-montażowej odnotowano w skali roku dla przedsiębiorstw, których podstawową działalnością była budowa obiektów inżynierii lądowej i wodnej – o 17,9%, realizujących prace budowlane specjalistyczne – o 10,0% oraz zajmujących się wznoszeniem budynków – o 3,9%.
- Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej we wrześniu 2023 roku - wg wstępnych danych opublikowanych przez GUS w dn. 10 października 2023 roku, ceny produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku wzrosły o 8,9%, a w porównaniu z sierpniem 2023 roku – o 0,7%.
- We wrześniu 2023 roku w stosunku do sierpnia 2023 roku zanotowano wzrost cen budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej o 0,7%, a robót budowlanych specjalistycznych i budowy budynków po 0,6%. W porównaniu z wrześniem 2022 r. wzrosły ceny budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej (o 10,0%), robót budowlanych specjalistycznych (o 8,5%) oraz budowy budynków (o 8,1%).
- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury (NSA) w budownictwie w październiku 2023 roku kształtuje się na poziomie minus 10,4 – zbliżonym do notowanego przed miesiącem (minus 9,5).
- Agresję Rosji na Ukrainę, która w dużym stopniu determinuje przebieg koniunktury gospodarczej w Polsce i za granicą.
- Obniżenie stóp procentowych.
- Wysoki poziom niepewności oraz trudności w przewidzeniu przyszłości osłabiające konsumpcję i inwestycje.
- Wzrost kosztów prowadzenia działalności – w tym m.in.: kosztów zatrudnienia (nowe podatki, planowany wzrost płacy minimalnej), a także gwałtowny wzrost cen energii i paliw.
- Umiarkowany poziom inflacji.
- 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.
- Szansa na uruchomienie środków z Krajowego Planu Odbudowy determinującego finansowanie inwestycji publicznych.
- Ryzyko wzrostu ceny ropy naftowej spowodowanym konfliktem na Bliskim Wschodzie.
- 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 niewyplacalności 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 rozszerzone o śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za III kwartał 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