



MOSTOSTAL ZABRZE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE na dzień 31 grudnia 2023 roku

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
INFORMACJE OGÓLNE	8
NAZWA, SIEDZIBA I PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	8
ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	9
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
ZASADY STOSOWANEJ POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	10
ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	15
POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	16
SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	22
INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU	22
INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM EMITENTA	23
DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH	23
INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	24
PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	24
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	44
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	47
INNE INFORMACJE NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ, MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY	48

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2023 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2022 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2023 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2022 roku
Przychody ze sprzedaży	25 331	18 346	5 594	3 913
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 572	36 011	5 647	7 681
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(18 199)	(31 563)	(4 019)	(6 732)
Zysk (strata) brutto	38 192	(3 739)	8 434	(798)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	38 759	4 350	8 559	928
Zysk (strata) netto	38 759	4 350	8 559	928
Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję (w zł/EURO)	0,52	0,06	0,12	0,01
Rozwodniony zanalizowany zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	0,52	0,06	0,12	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 718	(14 138)	3 250	(3 016)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 936)	1 804	(1 311)	385
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 425)	8 326	(2 302)	1 776
Przepływy pieniężne netto razem	(1 643)	(4 008)	(363)	(855)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 152	2 795	265	596

Stan na dzień	31.12.2023 r.	31.12.2022	31.12.2023 r.	31.12.2022
Aktywa	217 927	210 859	50 121	44 960
Zobowiązania długoterminowe	4 217	5 618	970	1 198
Zobowiązania krótkoterminowe	24 457	46 078	5 625	9 825
Kapitał własny	189 254	159 163	43 527	33 937
Kapitał podstawowy	147 951	149 131	34 027	31 798
Liczba akcji / Średnioważona liczba akcji w okresie	74 232 472	74 565 269	74 232 472	74 565 269
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,55	2,13	0,59	0,46
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,55	2,13	0,59	0,46

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Numer noty	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa długoterminowe		182 426	132 973
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2 005	1 510
Nieruchomości inwestycyjne	2	8 009	18 562
Aktywa niematerialne	3	829	1 130
Długoterminowe aktywa finansowe	4	171 419	111 694
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	114	-
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6	52	78
Aktywa krótkoterminowe		35 501	77 886
Aktywa obrotowe inne niż aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		31 063	76 524
Krótkoterminowe należności	7	18 472	63 038
Aktywa z tytułu umów	8	-	1 615
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	-	74
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	11 439	9 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 152	2 795
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	4 438	1 362
AKTYWA RAZEM		217 927	210 859

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny razem		189 254	159 163
Kapitał podstawowy	13	147 951	149 131
Kapitał z aktualizacji wyceny		(244)	(528)
Zysk/straty zatrzymane		41 547	10 561
w tym zysk/strata okresu bieżącego		38 759	4 350
Zobowiązania		28 674	51 695
Zobowiązania długoterminowe		4 217	5 618
Długoterminowe rezerwy	14	742	783
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	3 077	3 882
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	-	707
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	17	397	246
Zobowiązania krótkoterminowe		24 457	46 078
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		24 037	45 472
Krótkoterminowe rezerwy	18	7 855	17 184
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19	-	9 185
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	20	382	299
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	21	-	3
Krótkoterminowe zobowiązania	22	15 788	18 800
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	23	12	-
Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	24	420	606
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		217 927	210 859

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25	25 331	18 346
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26	25 572	36 011
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(241)	(17 666)
Koszty sprzedaży		123	-
Koszty ogólnego zarządu		16 241	12 158
Zysk (strata) netto ze sprzedaży		(16 605)	(29 823)
Pozostałe przychody	27	2 206	203
Pozostałe koszty	28	3 799	1 943
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(18 199)	(31 563)
Przychody finansowe	29	57 715	28 986
Koszty finansowe	30	1 325	1 162
Zysk (strata) brutto		38 192	(3 739)
Podatek dochodowy	31	(568)	(8 090)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej		38 759	4 350
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		38 759	4 350
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		38 759	4 350

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	38 759	4 350
Inne całkowite dochody podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	473	(177)
Wycen instrumentów finansowych i zabezpieczających	473	(177)
Inne całkowite dochody nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	(303)	117
Zyski (straty) aktuarialne	(303)	117
Inne całkowite dochody brutto	170	(60)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	56	-
Wyceny instrumentów finansowych i zabezpieczających	56	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów nie podlegającymi przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	58	-
Zyski (straty) aktuarialne	58	-
Inne całkowite dochody netto	284	(60)
Całkowite dochody netto ogółem	39 044	4 290
Inne całkowite dochody przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	39 044	4 290

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Zysk (strata) netto		38 759	4 350
Korekty razem		(24 267)	(18 447)
Amortyzacja	26	865	735
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Udziały w zyskach (dywidendy)	29	(45 381)	(27 232)
Koszty z tytułu odsetek	30	392	395
Przychody z tytułu odsetek	29	(11 689)	(778)
Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów trwałych	28	504	274
Zysk (strata) ze sprzedaży, likwidacji aktywów finansowych	30	306	-
Zysk (strata) z wyceny aktywów		1 170	506
Zmiana stanu rezerw	32	(9 067)	15 756
Zmiana stanu należności	33	36 327	(4 633)
Zmiana stanu zobowiązań	34	1 256	(227)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	35	1 615	4 845
Korekty wynikające z obciążeń z tytułu podatku dochodowego		(568)	(8 090)
Inne korekty z działalności operacyjnej		-	2
Przeplwy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		14 492	(14 096)
Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej		226	(42)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej razem		14 718	(14 138)
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu odsetek otrzymanych		4 316	717
Wpływy z tytułu dywidend otrzymanych		44 684	16 152
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		19 878	324
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek		24 400	9 592
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych		(12 215)	(99)
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		(2 184)	(2 060)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		(37 230)	(14 700)
Pozostałe wpływy i wydatki inwestycyjne		(47 584)	(8 123)
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej razem		(5 936)	1 804
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek		-	13 500
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(10)	(109)
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań dotyczących leasingu finansowego		(385)	(477)
Wydatki z tytułu spłaty odsetek od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych		(367)	(495)
Pozostałe wpływy i wydatki z działalności finansowej		(9 662)	(4 093)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej razem		(10 425)	8 326
Przeplwy pieniężne netto razem		(1 643)	(4 008)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(1 643)	(4 008)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu z wyceną		2 795	6 804
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu z wyceną		1 152	2 795
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania		-	5

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji/udziałów nad ich wartością nominalną	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zyski/straty zatrzymane	Zysk/ strata z roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	149 131	-	(528)	10 561	-	159 163
Zmiany w kapitale własnym	(1 180)	-	284	(7 773)	38 759	30 090
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-	-	-	38 759	38 759
Inne całkowite dochody netto	-	-	284	-	-	284
Wycen instrumentów finansowych i zabezpieczających	-	-	473	-	-	473
Podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	56	-	-	56
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	(303)	-	-	(303)
Podatek odroczoney dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	58	-	-	58
Całkowite dochody netto	-	-	284	-	38 759	39 044
Wykup akcji własnych	(1 180)	-	-	(7 549)	-	(8 729)
Pozostałe	-	-	-	(224)	-	(224)
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	147 951	-	(244)	2 788	38 759	189 254

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 roku	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zyski/straty zatrzymane	Zysk/ strata z roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	149 131	(468)	6 701	-	155 363
Saldo na dzień 01.01.2022 roku po korektach (po przekształceniu)	149 131	(468)	6 701	-	155 363
Zmiany w kapitale własnym	-	(60)	(490)	4 350	3 800
Zysk (strata) za rok obrotowy	-	-	-	4 350	4 350
Inne całkowite dochody netto	-	(60)	-	-	(60)
Wycen instrumentów finansowych i zabezpieczających	-	(177)	-	-	(177)
Zyski (straty) aktuarialne	-	117	-	-	117
Całkowite dochody netto	-	(60)	-	4 350	4 290
Pozostałe	-	-	(490)	-	(490)
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	149 131	(528)	6 211	4 350	159 163

INFORMACJE OGÓLNE

NAZWA, SIEDZIBA I PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Emitent: MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna (dawniej: Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna)
 Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Stanisława Dubois 16
 Numer telefonu: (+48) 32 373 44 44
 Numer telefaksu: (+48) 32 271 50 47
 e-mail: post@mz.pl
 Adres internetowy: www.mz.pl

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

Z dniem 1 lipca 2018 roku działalność operacyjną spółki MOSTOSTAL ZABRZE S.A. związana z realizacją usług montażowych została przeniesiona do spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. i na tym poziomie działalność obu spółek została zintegrowana. MOSTOSTAL ZABRZE S.A. pozostał tym samym spółką realizującą zadania na poziomie zarządzania właścicielskiego i strategicznego (obejmujące m.in. analizę potencjału poszczególnych segmentów oraz jednostek biznesowych, wyznaczanie celów biznesowych, prowadzenie spójnej polityki inwestycyjnej, decyzje dot. alokacji posiadanych zasobów Grupy) oraz wspierającą bieżącą działalność Grupy (świadczenie w ramach Centrum Usług Wspólnych usług m.in. w obszarze księgowości, finansów, controllingu, IT, zakupów, kadr i plac).

Podstawowym zakresem działalności gospodarczej Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) w szczególności są:

- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (dział: 42.99.Z);
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (dział: 62.02.Z) oraz działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi i komputerowymi (dział 62.03.Z)
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (dział: 68.20.Z);
- działalność prawnicza (dział: 69.10.Z);
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (dział: 69.20.Z);
- działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (dział: 70.10.Z);
- pozostała finansowa działalność usługowa (dział: 64.99.Z) i pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe (dział: 66.19.Z)
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji (dział 85.59.B)

Spółka może w kraju i za granicą:

- prowadzić własne zakłady przemysłowe, usługowe i handlowe,
- zakładać spółki o każdym profilu działalności, a także nabywać akcje i udziały w innych spółkach,
- powoływać i prowadzić wyodrębnione terytorialnie i rzeczowo oddziały i filie,
- przystępować do innych spółek lub jednostek organizacyjnych.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2023 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

Prezes Zarządu	–	Dariusz Pietyszek,
Wiceprezes Zarządu	–	Witold Grabysz.

W dniu 25 maja 2023 roku 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.

Rada Nadzorcza

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	–	Marek Kaczyński,
Członek Rady Nadzorczej	–	Jacek Górka,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mateusz Jędrzejewski.

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

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Emitenta.

Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności dającej się przewidzieć w przyszłości.

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejsze sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, 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.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta. Emitent jest jednostką dominującą, tworzy Grupę Kapitałową, w związku z czym, sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Sprawozdanie finansowe Emitenta nie zawiera sprawozdań finansowych wewnętrznych jednostek organizacyjnych.

W okresie objętym raportem nie nastąpiło połączenie spółek zależnych z Emitentem.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz porównywalne dane na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Dane finansowe są przedstawione w tysiącach złotych (PLN), o ile nie wskazano inaczej. Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje szczegółowych ujawnień mogą nie sumować się do kwot wykazanych w sprawozdaniach finansowych (różnica 1 TPLN).

Wybrane dane finansowe podane w sprawozdaniu finansowym, dotyczące okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku 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 ogłoszonego 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, ogłoszonego przez NBP.

Kursy średnie	31.12.2023	31.12.2022
Średni za okres	4,5284	4,6883
Na ostatni dzień okresu	4,3480	4,6899
Najniższy kurs w okresie	4,3053	4,4878
Najwyższy kurs w okresie	4,7895	4,9647

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 marca 2024 roku i uwzględnia dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian w prezentacji danych za okresy porównywalne.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2023, jak również za lata porównywalne, nie dokonano korekt wynikających z opinii biegłych rewidentów.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub później.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, i weszły w życie od 1 stycznia 2023 roku.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE:

Zmiany w standardach	Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023 roku
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)	1 stycznia 2023 roku

Zasady wprowadzone przez wymienione standardy oraz zmiany do standardów zostały wprowadzone przez Emitenta, jednakże nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany w standardach	Daty wejścia w życie wg. Rady ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	po 1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe	po 1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” - umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców	po 1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności	po 1 stycznia 2025 roku

Zmiany w standardach odrzucone lub odroczone przez Unię Europejską	zatwierdzone do stosowania przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej
MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”	po 1 stycznia 2016 roku
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	po 1 stycznia 2016 roku

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdanie finansowe.

ZASADY STOSOWANEJ POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku o oczekiwanym okresie użytkowania przekraczającym rok, które są utrzymywane w celu wykorzystania w produkcji, przy dostawach towarów i świadczeniu usług. Wyceniane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Obejmują również nabyte oraz przekazane Spółce przez Skarb Państwa „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

Aktywa niematerialne

Za aktywa niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, w szczególności:

- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte koncesje, patenty, licencje,

pozostające pod kontrolą jednostki, z których oczekuje się osiągnięcia w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Aktywa niematerialne wykazywane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

Zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek Spółka dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy lub zysku z okazjonalnego nabycia. Wycena opiera się na szeregu istotnych założeń, obejmujących między innymi: wybór odpowiedniej metody, plany kierownictwa odnośnie wykorzystania przejętych aktywów, prognozy finansowe oraz zmiany legislacyjne. Z drugiej strony na rozliczenie transakcji nabycia ma wpływ odpowiednie ustalenie ceny nabycia (w tym części warunkowej).

Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia. Wartość firmy podlega testom na utratę wartości łącznie z odpowiednimi ośrodkami generującymi strumienie pieniężne.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Spółka dokonuje weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i te okresy stosuje do ustalenia stawek amortyzacyjnych.

Okresy użytkowania:

- budynki i budowle – 2,5% do 20,0%,
- maszyny i urządzenia – 5,0% do 30,0%,
- środki transportowe – 12,5% do 50,0%,
- pozostałe – 10,0% do 20,0%,
- aktywa niematerialne – 6,66% do 50,0%,

W poszczególnych pozycjach stosowane są stawki amortyzacji zgodne z odrębnymi przepisami podatkowymi, o ile nie występują istotne różnice szacunkowego okresu użyteczności ekonomicznej.

Wieczyste prawo użytkowania gruntów nie jest amortyzowane.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktuje się jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje się ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne obejmują również przekazane przez Skarb Państwa wieczyste użytkowanie „prawo wieczystego użytkowania gruntów”. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej.

Zapasy

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy ujmuje się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lecz nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania. Rozchód zapasów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,
- lokaty krótkoterminowe powyżej 3-ech miesięcy,
- instrumenty pochodne.

Pożyczki wycenia się w wartości należnej powiększonej o naliczone odsetki zgodne z zawartymi umowami z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.

Papiery wartościowe w postaci obligacji wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, które zgodnie z MSSF-9 zaklasyfikowane zostały jako aktywa finansowe wycenia się w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Hierarchia ustalania wartości godziwej oparta jest na trzech poziomach pozyskiwania informacji wejściowych:

poziom 1 – zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku,

poziom 2 – zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne,

poziom 3 – zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym; stosowane, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny.

Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie należności z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe należności o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Należności długoterminowe obejmują należności o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług. Należności ujmuje się wg kwot wymagalnych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących na należności nieściągalne i wątpliwe.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w odniesieniu do:

- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości do wysokości należności nieobjętej układem, gwarancją lub innym zabezpieczeniem zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a wg oceny majątkowej i finansowej dłużnika spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna do wysokości nieobjętej zabezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do pozostałych kosztów w rachunku zysków i strat.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty, których czas rozliczania jest dłuższy niż 12 miesięcy (długoterminowe), jak również koszty, których czas rozliczenia jest w okresie 12 miesięcy do dnia bilansowego (krótkoterminowe). Czynne rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, a dotyczących przyszłych okresów obrotowych tj. miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Wartość odzyskiwaną określa się jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe zobowiązania o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Zobowiązania wycenia się w wartości równej kwocie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, która byłaby w chwili obecnej wymagana do uregulowania obowiązku.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty, których czas rozliczania jest dłuższy niż 12 miesięcy (długoterminowe), jak również koszty, których czas rozliczenia jest w okresie 12 miesięcy do dnia bilansowego (krótkoterminowe).

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Odpisów rozliczeń dokonuje się proporcjonalnie do upływu czasu, którego koszty dotyczą.

Długoterminowe i krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

Zobowiązania finansowe z w/w tytułów wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem istotności.

Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania finansowe obejmują, w szczególności zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa w dacie rozpoczęcia leasingu ujmowane są jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie jako zobowiązanie z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o:

- opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które leasingobiorca ma ponieść w związku z demontażem składnika aktywów/przeprowadzeniem remontu miejsca, gdzie się znajdował składnik lub remontem samego składnika aktywów,

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Spółka zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16. Oznacza to, że w przypadku krótkoterminowych umów leasingu (do 12 miesięcy) oraz umów leasingu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Za niską wartość przyjęto równowartość 5.000 USD w przeliczeniu na złote.

Instrumenty pochodne

Spółka zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym. W tym w celu Spółka wykorzystuje przede wszystkim kontrakty walutowe typu FX forward oraz FX swap. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych na dzień bilansowy i / lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania, gdy ich wartość jest ujemna. W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających stosuje się rachunkowość zabezpieczeń pod ścisłymi warunkami:

- wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- zabezpieczenie będzie wysoce efektywne,
- planowana transakcja jest wysoce prawdopodobna,
- zabezpieczenie będzie na bieżąco oceniane.

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmuje się w innych całkowitych dochodach, o ile spełniają ww. warunki.

Zysk lub stratę w części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat, a w części efektywnej wyznacza się jako niższą (w wartościach bezwzględnych) spośród skumulowanej od momentu ustanowienia powiązania kwoty zmian wartości godziwej:

- instrumentu zabezpieczającego,
- przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanej pozycji.

Kwoty ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja wpłynie na rachunek zysków i strat.

Wycena instrumentów zabezpieczających ujętych w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty z działalności finansowej z wyodrębnieniem wycen dotyczących części efektywnej i nieefektywnej.

W przypadku zaprzestania stosowania przez Spółkę rachunkowości zabezpieczeń, skumulowaną kwotę z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przeklasyfikuje się z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego jako korektę z przeklasyfikowania, chyba że oczekuje się, że nastąpią zabezpieczane przyszłe przepływy. Wtedy kwotę tę pozostawia się w innych całkowitych dochodach, aż do wystąpienia przedmiotowych przyszłych przepływów.

Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzy się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek ze zdarzeń przeszłych,
- wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy dzieli się na długoterminowe i krótkoterminowe, biorąc pod uwagę spodziewany okres, w jakim zostaną poniesione koszty z tytułu zobowiązań, na które zostały utworzone rezerwy.

Do rezerw zalicza się:

- rezerwy na świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
- pozostałe rezerwy.

Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i jubileuszowe wyceniane są metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

Emitent prowadzi program wypłaty świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych. Koszty określonych świadczeń obejmują następujące składniki:

- koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia,
- odsetki netto od zobowiązań netto,
- zyski lub straty aktuarialne.

Dwa pierwsze składniki ujmowane są w rachunku zysków i strat, natomiast zyski lub straty aktuarialne w innych całkowitych dochodach niepodlegających przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności o pierwotnym terminie wymagalności do 3-ch miesięcy. Środki pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej.

Kapitał własny

Kapitał własny (aktywa netto) stanowi udział pozostały w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej, natomiast akcje własne w cenie nabycia.

Zyski i straty zatrzymane obejmują kapitały rezerwowe i kapitał zapasowy oraz niepodzielone zyski i straty z lat ubiegłych.

Umowy z Klientami

Emitent stosuje MSSF 15 do wszystkich rodzajów umów, w wyniku których przekazuje dobra lub świadczy usługi na rzecz klientów w zamian za określone wynagrodzenie tj.:

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

MSSF 15 nie ma zastosowania w przypadku ujmowania przychodów:

- z odsetek,
- zawartych umów dzierżawy, leasingu, najmu itp. zawartych na czas oznaczony,
- z dywidend,
- ze zbycia inwestycji finansowych,
- ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych,
- ze zbycia wartości niematerialnych,
- ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych.

Emitent, aby rozpoznać przychód według standardu MSSF 15 w prawidłowej wysokości oraz w odpowiednim momencie, dokonuje analizy 5 obszarów, tzw. kroków:

1. Identyfikacja Umowy,
2. Określenie zobowiązań umownych,
3. Ustalenie ceny transakcyjnej,
4. Alokacja ceny transakcyjnej,
5. Ujęcie przychodów.

Każdy z nich posiada zawarte w standardzie dokładne wytyczne i wskazówki pozwalające dokonać odpowiedniej oceny.

Umowy o budowę

Wycena umów o budowę dokonywana jest w oparciu o metodę stopnia zaawansowania, polegająca na ustaleniu przychodu i związanego z nim kosztu wytworzenia z nie zakończonej usługi budowlanej proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Stopień zaawansowania mierzony jest stosunkiem kosztów poniesionych do wszystkich kosztów jakie mają być poniesione. Tak obliczony współczynnik odnoszony jest do umownej wartości sprzedaży. Jeżeli przychód wg współczynnika jest większy od zafakturowanej sprzedaży następuje doszacowanie przychodu, w przypadku odwrotnym następuje korekta przychodu.

Rozliczenie w trakcie realizacji prac następuje 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 rozliczenie następuje na podstawie końcowych dokumentów rozliczeniowych potwierdzających zakończenie prac i dostaw (końcowy protokół odbioru, faktury końcowe).

Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie przewidzianej w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych,
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie podatku dochodowego wymagającego zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Przychody i koszty, wynik finansowy

Przychody ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zwiększenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zmniejszenie stanu zobowiązań. Wysokość przychodu ustala się wg wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po uwzględnieniu rabatów.

Koszty ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zwiększenie stanu zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty zarządu obejmują kwoty bezpośrednio związane z podstawową działalnością Emitenta. W podstawowej działalności wykazywane są również kary i odszkodowania bezpośrednio związane z realizowanymi kontraktami budowlanymi.

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody niezwiązane w sposób bezpośredni z podstawową działalnością jednostki.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się wg wariantu kalkulacyjnego.

Całkowite dochody ogółem obejmują:

- zysk lub stratę netto,
- każdy składnik innych całkowitych dochodów sklasyfikowanych według rodzaju.

Całkowite dochody ogółem to zmiana, która nastąpiła w kapitale własnym, w ciągu okresu na skutek transakcji oraz innych zdarzeń, inna niż zmiany wynikające z transakcji dokonywanych z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte, jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co zezwalają inne MSSF.

Inne całkowite dochody są prezentowane w podziale na:

- podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat,
- nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat.

Obciążenie podatkowe jest łączną kwotą bieżącego i odroczonego podatku uwzględnioną przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres. Bieżący podatek obejmuje wszelkie krajowe i zagraniczne podatki pobierane od dochodów. W przypadku niemożności wyliczenia bieżącego podatku od dochodu za granicą, kwota podatku jest szacowana i ujmowana jako obciążenie wyniku finansowego oraz jako zobowiązanie / rezerwa na podatek za granicą.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitent sporządza wg metody pośredniej tj. poprzez skorygowanie zysku lub straty działalności operacyjnej o: zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań, pozycje bezgotówkowe: jak amortyzacja, rezerwy oraz o inne pozycje, które dotyczą przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Metody konsolidacji

Sprawozdaniem skonsolidowanym zostaje objęta jednostka dominująca oraz jednostki zależne i stowarzyszone. Jednostki zależne włącza się do sprawozdania skonsolidowanego metodą konsolidacji pełnej, natomiast jednostki stowarzyszone włącza się metodą praw własności, dokonując odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności przeprowadza się:

- wyłączenia posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów z kapitałem własnym jednostek zależnych w części, w jakiej stanowi on własność jednostki dominującej,
- wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją,
- wyłączenia przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją oraz niezrealizowanych zysków i strat.

Połączenia, podział jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą

Przy połączeniu jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą, w tym w związku z nabyciem zorganizowanej części jednostki gospodarczej Spółka wykorzystuje metody *predecessor accounting*, tym samym Spółka przejmująca rozlicza połączenie przy zastosowaniu wartości bilansowych wykazywanych w sprawozdaniu spółki przejmowanej.

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą ujmują się poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów łączonych spółek według stanu na dzień połączenia.

W przypadku wystąpienia różnicy pomiędzy wartością przejmowanych aktywów netto a wartością inwestycji w spółkę przejmowaną lub wartością nabytej zorganizowanej części przedsiębiorstwa różnica ta powinna zostać ujęta jako pozycja kapitałów rezerwowych lub zyski/straty z lat ubiegłych w spółce przejmowanej.

W przypadku połączeń pod wspólną kontrolą dane porównawcze nie podlegają korekcie, jednakże Spółka każdorazowo analizuje ekonomiczną treść połączenia i w sytuacji, w której pominięcie korekty danych porównawczych mogłoby wpłynąć na potencjalne decyzje użytkowników sprawozdania finansowego, Spółka dokonuje takiej korekty.

Powyższe zasady stosuje się odpowiednio w razie podziału jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą.

ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i osądy na podstawie dostępnych, wiarygodnych informacji podlegają regularnej ocenie Zarządu.

Składniki podlegające szacunkom a tym samym subiektywnym ocenom to w szczególności:

Przychody

- Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu podano w punkcie dotyczącym Umów z Klientami.
- Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych.
- Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej to przesłanki wskazujące na: utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu.

Leasing

- Główne założenia przyjęte w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania: okres leasingu, stopa dyskonta, możliwości wcześniejszego zakończenia leasingu oraz wystąpienie w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, przy czym okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje nieodwoływalny okres leasingu oraz okres użytkowania rzeczowego składnika aktywów trwałych wynikający z wysoce prawdopodobnego wykorzystania z opcji jego wykupu.
- Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)
- Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.

Środki trwałe

Emitent weryfikuje przewidywane okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego roku. Aktualizacja okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych opiera się w głównej mierze na ocenie służb technicznych, odpowiedzialnych za ich eksploatację. W ramach weryfikacji w szczególności brane są pod uwagę:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji

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

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

- Główne założenia przyjęte w celu ustalenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych:
 - stopa oczekiwanych strat kredytowych (włączając informacje dotyczące przyszłości),
 - grupowanie aktywów finansowych,
 - wykonanie prognoz przyszłych przepływów pieniężnych dla ośrodków wypracowujących zyski.
- Do oceny ryzyka kredytowego i kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych dla posiadanych obligacji korporacyjnych wycenianych przez inne całkowite dochody wykorzystywane są 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.
- Oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w horyzoncie:
 - 12 miesięcy (w przypadku wszystkich składników aktywów finansowych dla których nie zidentyfikowano istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia), lub
 - w horyzoncie życia instrumentu finansowego w zależności od zmiany ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego:
 - istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia,
 - zidentyfikowana utrata wartości.

Rezerwy

- Decyzja o utworzeniu rezerwy związanej ze sprawami sądowymi podejmowana jest na podstawie oceny stopnia prawdopodobieństwa, iż konieczne będzie wykonanie przez jednostkę ciężącego na niej obowiązku powstałego w wyniku przeszłych zdarzeń, a przede wszystkim, jeżeli istnieje duże prawdopodobieństwo przegrania sprawy i zasądzenia dochodzonej kwoty, co zwykle skutkuje koniecznością wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Ustalając kwotę tej rezerwy związanej ze sprawami sądowymi brane są pod uwagę nie tylko kwoty roszczenia określonego w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego, tj.: opłaty sądowe, koszty zastępstwa procesowego, odsetki naliczone od terminu płatności żądanej kwoty do dnia bilansowego oraz inne prawdopodobne i możliwe do oszacowania zobowiązania mogące być następstwem toczącego się postępowania sądowego.

- Rezerwy na przyszłe koszty tworzone są na podstawie oceny ciężącego obowiązku, wynikającego z przeszłych zdarzeń, oszacowania prawdopodobieństwa przegrania sporu, a co za tym idzie konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w celu wypełnienia ciężącego obowiązku, dokonanie wiarygodnego szacunku kwoty ewentualnego obowiązku lub w przypadku uznania, iż jest prawdopodobne, że cięży 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.

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.

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.

Wartości netto możliwe do uzyskania ze sprzedaży zapasów

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów nie są możliwe do odzyskania, Emitent ustala wysokość odpisów wartości zapasów na bazie szacunków co do ich wartości netto możliwych do uzyskania. Przecenie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania podlegają zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe i przydatność. Wartości materiałów przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji nie odpisuje się poniżej ceny nabycia, jeżeli oczekuje się, że zapasy, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane za kwoty wyższe lub równe szacowanym kosztom wytworzenia ustalonym na podstawie danych historycznych.

Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

- Za zdarzenie niewypłacalności (przyjęcie założenia że kontrahent nie wywiąże się z zobowiązania) Emitent uznaje wysokie prawdopodobieństwo upadłości, toczące się postępowanie upadłościowe/układowe kontrahenta, spór prawny względem wielkości lub zasadności roszczenia będącego podstawą danej należności o ile istnieje duże prawdopodobieństwo jego przegrania przez Emitenta oraz inne informacje o charakterze jakościowym wskazujące na niemożność pełnego zaspokojenia wszystkich roszczeń finansowych ze strony kontrahenta.
- Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Emitent stosuje model uproszczony wykorzystując matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów oraz model ogólny dla wybranych należności handlowych od kontrahentów.

Ujęte zmiany wartości szacunkowych w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w istotnych ujawnieniach do sprawozdania.

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 Spółki. Emitent w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku na bieżąco analizował 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 Emitent narażony był na następujące obszary ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej i inflacji,
 - ryzyko cen towarów i usług,
- wojna na Ukrainie,
- ryzyko klimatyczne,
- 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 wojną na Ukrainie.

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

Ryzyko kredytowe

Emitent zawiera 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. Emitent na bieżąco monitoruje 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 umowy, 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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania ryzyko kredytowe ogranicza się do kontraktów będących w fazie końcowych rozliczeń.

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

- doświadczenie historyczne,

- ustalony % odpisów,
- grupowanie 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 alokację posiadanej gotówki i lokat bankowych.

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

Emitent zgodnie z MSSF9 ujmuje odpis na oczekiwane dożywotne straty kredytowe. Emitent stosuje model uproszczony do kalkulacji odpisów z tytułu utarty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług 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 wykorzystuje 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 oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Emitent przyjął założenie, że ryzyko należności charakteryzowane jest przez liczbę dni opóźnienia. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów postawionych w stan upadłości lub likwidacji lub których prawdopodobieństwo postawienia w stan upadłości lub likwidacji na podstawie posiadanych informacji i dokumentów jest bardzo wysokie, tworzony jest odpis w wysokości 100% należności lub, w przypadku gdy należność jest zabezpieczona, do wysokości kwoty niezabezpieczonej, niezależnie od okresu przeterminowania, uznając jednocześnie że prawdopodobieństwo niewypłacalności takich podmiotów jest równe 100%. Odpis w wysokości 100% należności lub do wysokości kwoty niezabezpieczonej tworzony jest również w odniesieniu do należności objętych sporem prawnym biorąc pod uwagę zasadność roszczenia będącego podstawą danej należności oraz inne informacje charakterze jakościowym wskazującym na niemożność pełnego zaspokojenia wszystkich roszczeń ze strony kontrahenta. Dodatkowo w przypadku należności przeterminowanych powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% należności. We wszystkich wyżej wskazanych przypadkach, szacujemy, że prawdopodobieństwo niewypłacalności jest równe 100%.

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

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

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.

ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH PRZED TERMINEM PŁATNOŚCI WEDŁUG DAT ZAPADALNOŚCI NA PODSTAWIE NIEZDYSKONTOWANYCH WARTOŚCI

Stan na 31.12.2023 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania	0,07	-	-	-	-	-
Według stanu na 31.12.2023 r. (brutto)	5 784	555	-	-	8	6 348
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(22)	-	-	-	-	(22)
RAZEM	5 762	555	-	-	8	6 326

Stan na 31.12.2022 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania	0,07	-	-	-	-	-
Według stanu na 31.12.2022 r. (brutto)	2 541	12	-	6	8	2 567
RAZEM	2 541	12	-	6	8	2 567

ANALIZA PRZETERMINOWANYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH WEDŁUG DAT ZAPADALNOŚCI NA PODSTAWIE NIEZDYSKONTOWANYCH WARTOŚCI

Stan na 31.12.2023 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania	0,12	0,15	0,15	0,15	-	-
Według stanu na 31.12.2023 r. (brutto)	325	32	35	80	19 787	20 259
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	-	-	(16)	(65)	(14 197)	(14 279)
Szacowane straty kredytowe wg MSSF	(2)	(1)	-	-	-	(4)
RAZEM	323	31	18	14	5 590	5 977

Stan na 31.12.2022 r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania	0,09	0,10	0,10	0,10	-	-
Według stanu na 31.12.2022 r. (brutto)	341	305	27	2	29 030	29 706
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(1)	(7)	(20)	-	(14 713)	(14 740)
RAZEM	340	299	7	2	14 317	14 966

W pozycji należności w przedziale wiekowym powyżej jednego roku zostały uwzględnione należności handlowe od podmiotów postawionych w stan upadłości, od podmiotów postawionych w stan likwidacji oraz należności przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności. Tego typu należności podlegają bieżącej analizie i są usuwane z ksiąg dopiero po zakończeniu upadłości bądź likwidacji. Wszystkie należności w tym przedziale wiekowym zostały objęte 100% odpisem aktualizującym z wyjątkiem należności przeterminowanych w kwocie 5,6 mln zł, które były przedmiotem postępowania przed arbitrażem, sprawa przeciwko Kinetics Technology S.p.A. (KT) i w związku podpisanym porozumieniem uregulowane w całości w dniu 11 stycznia 2024 roku. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów postawionych w stan upadłości lub likwidacji, lub których prawdopodobieństwo postawienia w stan upadłości lub likwidacji na podstawie posiadanych informacji i dokumentów jest bardzo wysokie, tworzony jest odpis w wysokości 100% należności lub do wysokości kwoty niezabezpieczonej, niezależnie od okresu przeterminowania. Odpis w wysokości 100% należności lub do wysokości kwoty niezabezpieczonej tworzony jest również w odniesieniu do należności objętych sporem prawnym, biorąc pod uwagę zasadność roszczenia będącego podstawą danej należności oraz inne informacje charakterze jakościowym wskazującym na niemożność pełnego zaspokojenia wszystkich roszczeń ze strony kontrahenta. Dodatkowo w przypadku należności przeterminowanych powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% należności.

Emitent dokonuje analizy niewypelnienia zobowiązania i dokonuje szacowania strat kredytowych na każdy dzień sprawozdawczy, w tym celu należności z tytułu dostaw i usług są podzielone na należności nieprzeterminowane oraz należności przeterminowane w określonych przedziałach czasowych. Dla każdego wyznaczonego przedziału wyznacza się wartość netto należności, tj. po dokonanych odpisach aktualizujących. Wyznacza się również okres trzyletni, dla którego pozyskuje się dane celem ustalenia historycznej stopy start dla poszczególnych przedziałów czasowych wg tej samej metodologii, czyli w wartościach netto po odpisach aktualizujących. Następnie określa się, jaka część należności z poszczególnych przedziałów czasowych nie została odzyskana. Analiza danych historycznych pozwala określić, ile czasu zajmuje odzyskanie wszystkich należności tj. przechodzenie kwot należności przez poszczególne przedziały wiekowe. Następnie określa się jaka część z poszczególnych przedziałów wiekowych nie została odzyskana. Analiza ta ma na celu zaprognozowanie w oparciu o dane historyczne, jaka część należności stanie się nieodzyskiwalna po przekroczeniu pewnego okresu przeterminowania.

Ryzyko płynności

Celem Emitenta jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością i elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnorodnych źródeł finansowania, takich jak: dywidendy od spółek zależnych, pożyczki wewnątrzgrupowe, kredyty bankowe 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 Emitenta zewnętrznymi źródłami finansowania. Emitent podejmował 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:

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

Określone raporty dotyczące płynności Spółki są regularnie przedstawiane poszczególnym osobom odpowiedzialnym za dany obszar, w tym także na poziomie kierownictwa Spółki.

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

- leasingi bankowe – finansowanie inwestycyjne długoterminowe,
- instrumenty umożliwiające realizowanie przepływów finansowych wewnątrz Grupy – dywidendy od spółek zależnych, pożyczki pomiędzy spółkami w Grupie,
- zarządzanie nadwyżkami finansowymi (utrzymywanymi w formie gotówki, lokat bankowych, krajowych obligacji korporacyjnych) 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.

Emitent wywiązywał się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Wskaźniki płynności	31.12.2023	31.12.2022
Płynność I stopnia (bieżąca)	1,24	1,68
Płynność II stopnia (szybka)	1,24	1,68

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 31.12.2023 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 983	50	18	8	61	6 134	10 254
Pozostałe zobowiązania	4 361	-	1 384	29	397	30	6 201
RAZEM	8 344	50	1 402	37	458	6 164	16 455

Według stanu na 31.12.2022 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	7 785	1 400	-	-	707	-	9 892
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 277	152	9	2 468	81	3 700	7 685
Pozostałe zobowiązania	6 918	2 590	1	29	246	25	9 809
RAZEM	15 980	4 142	9	2 497	1 034	3 725	27 386

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH WEDŁUG DAT ZAPADALNOŚCI

Według stanu na 31.12.2023 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	6	-	2 486	3 608	6 134
Pozostałe zobowiązania	1	2	-	2	25	30
RAZEM	36	7	-	2 488	3 633	6 164

Według stanu na 31.12.2022 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	11	3	108	3 550	3 700
Pozostałe zobowiązania	-	-	10	6	9	25
RAZEM	28	11	13	115	3 558	3 725

Ryzyko rynkowe

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

Emitent aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażony. 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 Spółki oraz warunków rynkowych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta sprawozdawcza. Na dzień sporządzenia sprawozdania ryzyko walutowe ogranicza się do kontraktów będących w fazie końcowych rozliczeń.

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

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

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI RYZYKA WALUTOWEGO

Stan na 31.12.2023 r.	EUR	GBP	Pozostałe	Razem
Stan zobowiązań w walutach	338	520	x	x
Stan należności w walutach	1 010	49	x	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	-	-	x	x
Kursy walut na 31.12.2023 r.	4,35	5,00	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	1 470	2 601	-	4 071
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	4 391	243	-	4 634
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	-	-	1	1
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,57	5,25	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 543	2 731	-	4 274
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	4 611	255	-	4 866
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	-	1	1
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	146	(118)	-	28
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	4,13	4,75	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 396	2 471	-	3 867
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	4 172	231	-	4 403
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	-	1	1
Wpływ spadku kursu na wynik finansowy brutto	(146)	118	-	(28)

Stan na 31.12.2022 r.	EUR	GBP	Pozostale	Razem
Stan zobowiązań w walutach	322	550	x	x
Stan należności w walutach	1 010	78	x	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	45	-	x	x
Kursy walut na 31.12.2022 r.	4,69	5,30	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	1 511	2 911	-	4 422
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	4 737	414	-	5 151
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	210	-	1	210
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,92	5,56	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 587	3 057	-	4 643
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	4 974	434	-	5 408
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	220	-	1	222
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	172	(125)	-	47
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	4,46	5,03	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 435	2 766	-	4 201
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	4 500	393	-	4 893
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	199	-	1	200
Wpływ spadku kursu na wynik finansowy brutto	(172)	125	-	(47)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego w okresie sprawozdawczym wykazała niewielki wpływ wahań kursów walut na wynik finansowy brutto i dowodzi, że Emitent nie jest istotnie narażony na ryzyko kursowe.

Dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem walutowym ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych transakcji zabezpieczających zmiany kursów walutowych

Ryzyko stopy procentowej i inflacji

Narażenie Emitenta na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych i zobowiązań leasingu finansowego oraz nabywanych obligacji korporacyjnych i udzielonych pożyczek. Korzystanie z powyższych produktów 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 Emitenta, 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 celu ograniczenia ryzyka w zakresie nabywanych obligacji korporacyjnych stosuje następujące kryterium wyboru, zakup obligacji korporacyjnych dużych spółek sektora bankowego i ubezpieczeniowego, obligacje o wielkości emisji > 500 mln zł, obecność obligacji na wszystkich rynkach GPW, o ratingu z perspektywą stabilną.

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

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ DOTYCZĄCE POŻYCZEK OTRZYMANYCH I ZOBOWIĄZAŃ LEASINGU FINANSOWEGO

31.12.2023 r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w roku 2023 roku	3 434	tys. zł	3 434	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	225	tys. zł	225	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w roku 2023 roku	6,54	%	6,54	%
Stopa procentowa skorygowana	7,04	pkt	7,54	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	242	tys. zł	259	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(17)	tys. zł	(34)	tys. zł
Podatek dochodowy	3	tys. zł	7	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(14)	tys. zł	(28)	tys. zł

31.12.2022 r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w roku 2022 roku	5 253	tys. zł	5 253	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	330	tys. zł	330	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w roku 2022 roku	6,28	%	6,28	%
Stopa procentowa skorygowana	6,78	pkt	7,28	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	356	tys. zł	383	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(26)	tys. zł	(53)	tys. zł
Podatek dochodowy	5	tys. zł	10	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(21)	tys. zł	(43)	tys. zł

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ DOTYCZĄCE OBLIGACJI I POŻYCZEK UDZIELONYCH

31.12.2023 r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan udzielonych pożyczek i posiadanych obligacji w 2023 roku	40 290	tys. zł	40 290	tys. zł
Otrzymane i naliczone odsetki od pożyczek i obligacji	3 222	tys. zł	3 222	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w 2023 roku	8,00	%	8,00	%
Stopa procentowa skorygowana	8,50	pkt	9,00	pkt
Wartość odsetek uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	3 423	tys. zł	3 625	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(201)	tys. zł	(403)	tys. zł
Podatek dochodowy	38	tys. zł	77	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(163)	tys. zł	(326)	tys. zł

31.12.2022 r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan udzielonych pożyczek i posiadanych obligacji w 2022 roku	9 065	tys. zł	9 065	tys. zł
Otrzymane i naliczone odsetki od pożyczek i obligacji	696	tys. zł	696	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w 2022 roku	7,68	%	7,68	%
Stopa procentowa skorygowana	8,18	pkt	8,68	pkt
Wartość odsetek uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	742	tys. zł	787	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	(45)	tys. zł	(91)	tys. zł
Podatek dochodowy	9	tys. zł	17	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	(37)	tys. zł	(73)	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 osiągane przez Emitenta 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 Emitenta.

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 i usług

Emitent narażony na standardowe ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen kupowanych towarów i usług. Strategia zarządzania ryzykiem cen towarów i usług zakłada dążenie do zawierania umów z dostawcami towarów i usług zapewniających ich zakup po cenie umożliwiającej realizację wykonywanych usług zgodnie z budżetem oraz ustalonymi terminami.

Wojna w Ukrainie

Wywołana przez Rosję w dniu 24 lutego 2022 roku wojna z Ukrainą ma i w dalszej perspektywie będzie mieć negatywne przełożenie na ogólnosiową gospodarkę osłabioną wcześniej przez pandemię. Nadal zmieniająca się sytuacja zarówno w dostępie do surowców, finansowania zewnętrznego jak również podejmowane przez państwa ograniczenia w zakresie importu i dostaw z Rosji i Białorusi mają bezpośredni lub pośredni wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez firmy. Polska jako kraj sąsiadujący z państwami uwikłanymi w wojnę odczuwa szczególnie skutki tych działań zwłaszcza, że zarówno Rosja, jak i Ukraina odpowiadały za ok. 5% polskiego eksportu.

W minionym roku Emitent nie odnotował bezpośredniego negatywnego wpływu trwającej wojny na działalność i wyniki finansowe. Emitent nie posiadał bezpośrednich inwestycji na rynkach wschodnich, nie realizował tam kontraktów oraz nie posiadał innych powiązań. Wojna w Ukrainie przełożyła się jednak na dalszy wzrost inflacji i większą skalę podwyżek stóp procentowych oraz na wahanie kursów walut oraz skutkowało kryzysem żywnościowym i energetycznym, co pośrednio wpłynęło i nadal wpływa na całą gospodarkę, w tym na wyniki Emitenta. Wojna w Ukrainie spowodowała również odpływ pracowników pochodzenia ukraińskiego z polskiego rynku pracy. To zjawisko dotknęło przede wszystkim firmy podwykonawcze, ale sposób zarządzania tym ryzykiem przez podmioty zewnętrzne nie spowodował większych utrudnień w zadaniach realizowanych przez Emitenta.

Trwająca wojna powoduje, iż środowisko makroekonomiczne jest dość nieprzewidywalne. Obecnie u Emitenta zidentyfikowano następujące ryzyka związane z wojną w Ukrainie:

- utrzymująca się inflacja,
- niepewność co do dostępności energii oraz gazu w najbliższej przyszłości,
- wahania kursów walut,
- spowolnienie gospodarcze, które przekłada się na zmniejszenie inwestycji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie zidentyfikował istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu zdarzenia na działalność, pozycję prezentowane w sprawozdaniach finansowych oraz na przyjęte w toku sporządzania sprawozdań założenie dotyczące kontynuacji działalności Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Emitent nie jest jednak w stanie oszacować wpływu tego kryzysu na przychody i wyniki finansowe w przyszłości.

Dodatkowy opis ryzyka wynikającego z wywołanej przez Rosję wojny w Ukrainie, znajduje się w pkt. 7 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

Ryzyko klimatyczne

Emitent analizuje wpływ swojej działalności na środowisko w tym na klimat poprzez identyfikację ryzyk z tym związanych, pomiar śladu węglowego oraz wpływ działalności zrównoważonej na przychody, Capex i Opex zgodnie z wytycznymi i prawodawstwem UE. Analizy te zostały przedstawione w sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych. Emitent w ramach prowadzonej działalności, tak jak wszystkie inne podmioty gospodarcze, wpływają na środowisko naturalne, jednakże na bieżąco monitorują zakres tego wpływu i starają się go minimalizować. Emitent w ramach strategii oddziaływania na środowisko zidentyfikował następujące istotne aspekty środowiskowe:

- zużycie energii elektrycznej,
- odpady,
- zużycie ciepła w parze i gorącej wodzie.

Szczegółowa Informacja znajduje w pkt. 11.5 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

Ryzyko związane z prowadzonymi sporami, w tym sądowymi i arbitrażowymi

Emitent zarządza ryzykiem powstania roszczeń na każdym etapie realizowanej umowy, poczynwszy od analizy ryzyka niewypłacalności klienta poprzez analizę jego sytuacji finansowej, wprowadzając odpowiednie klauzule zabezpieczające w umowach jak również wprowadzając odpowiednie pakiety ubezpieczeń i gwarancji. W celu minimalizowania wystąpienia ryzyka związanego z roszczeniami Emitent zarządza roszczeniami przez cały cykl życia umowy, zgodnie z przyjętą w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE Polityką zarządzania roszczeniami.

Niemniej jednak ryzyko powstania roszczenia czy powstanie sporu sądowego jest nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej. Sprawy sporne w tym postępowania sądowe oraz ryzyka z tym związane zostały szerzej opisane w pkt 10.1 „Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej” oraz w pkt 6 „Czynniki mające wpływ na przyszłą sytuację” Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Emitent identyfikuje segmenty operacyjne, alokuje zasoby oraz dokonuje pomiaru wyników opierając się na raportach, które są przedmiotem regularnego przeglądu i oceny przez kierownictwo Emitenta, zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Z dniem 1 lipca 2018 roku działalność operacyjna Emitenta związana z realizacją usług montażowych została przeniesiona do spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. i na tym poziomie działalność obu spółek została zintegrowana.

Emitent pozostał tym samym spółką realizującą zadania na poziomie zarządzania właścicielskiego i strategicznego obejmujące m.in. analizę potencjału poszczególnych segmentów oraz jednostek biznesowych, wyznaczanie celów biznesowych, prowadzenie spójnej polityki inwestycyjnej, decyzje dot. alokacji posiadanych zasobów Grupy oraz wspierającą bieżącą działalność Grupy (świadczenie w ramach Centrum Usług Wspólnych usług m.in. w obszarze księgowości, finansów, controllingu, IT, zakupów, kadr i plac).

Działalność Emitenta w zakresie świadczonych usług centralnych stanowi przeważającą część przychodów w ogólnej wielkości przychodów ze sprzedaży.

Podział sprzedaży na branże oraz na rynki geograficzne opisano w pkt. 2.6 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za 2023 rok.

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

Wyszczególnienie	31.12.2023	31.12.2022
Pracownicy fizyczni	-	-
- w Polsce	-	-
- za granicą	-	-
Pracownicy umysłowi	116	107
- w Polsce	116	107
- za granicą	-	-
Ogółem	116	107

INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM EMITENTA

WARUNKI I WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Kwota /w tys. zł/
Dariusz Pietyszek	Prezes Zarządu	umowa o pracę	670,4
		premia	599,6
		dodatkowe korzyści	samochód służbowy, telefon, laptop, opieka medyczna
		z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych spółek zależnych	308,3
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu	umowa o pracę	602,9
		premia	399,7
		dodatkowe korzyści	laptop, opieka medyczna
		z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych spółek zależnych	296,5

WARUNKI I WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Imię i nazwisko	Funkcja	Tytuł wynagrodzenia	Kwota /w tys. zł/
Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	183,9
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	146,3
Daniel Lewczuk	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	54,3
Marek Kaczyński	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	108,7
Jacek Górka	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	108,7
Mateusz Jędrzejewski	Członek Rady Nadzorczej	sprawowana funkcja	35,8

DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH

TRANSAKcje ZE SPÓŁKAMI ZALEŻNYMI GRUPY MOSTOSTAL ZABRZE PODLEGAJĄCYMI KONSOLIDACJI

Podstawowe dane liczbowe o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach ze wzajemnych transakcji.

Nazwa spółki	Przychody z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług	Zakup produktów, towarów i usług	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
MZ Biprohut S.A.	636	-	-	-	9	-
MZ GPBP S.A.	4 842	168	-	-	139	123
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	6 369	2 605	-	-	236	94
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	2 645	125	-	-	690	-
PRInż S.A.	37	108	-	-	-	9
MZ Nieruchomości Sp. z o.o.	344	1 300	-	-	38	9
MZ Elektro Sp. z o.o.	225	-	-	-	145	-
RAZEM	15 096	4 307	-	-	1 256	234

Nazwa spółki	Należności brutto	Zobowiązania	Pożyczki udzielone oraz zakupione obligacje	Pożyczki otrzymane oraz wyemitowane obligacje	Należności z tytułu dywidend	Zobowiązania z tytułu dywidend
MZ Biprohut S.A.	218	-	-	-	-	-
MZ GPBP S.A.	6 388	1	-	-	-	-
MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	825	5 220	-	-	-	-
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	519	169	7 829	-	-	-
PRInż S.A.	3	-	-	-	-	-
MZ Nieruchomości Sp. z o.o.	36	-	-	-	-	-
MZ Elektro Sp. z o.o.	35	-	2 048	-	-	-
RAZEM	8 025	5 390	9 877	-	-	-

INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym znajdują się w Sprawozdaniu z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za 2023 rok w pkt 2.8.3 i pkt 10.1.

PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok przeprowadziła firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Polczyńska 31A. Umowa na czas określony, niezbędny dla wykonania ww. przedmiotu została zawarta przez Emitenta i UHY ECA Audyt w lipcu 2022 roku.

Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy za dokonanie przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok wynosi 145 tys. zł netto, w tym:

- z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 roku 60 tys. zł netto,
- z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok wynosi 85 tys. zł netto.

Powyższa umowa uwzględnia również usługę atestacyjną, wykonaną zgodnie z krajowymi standardami usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd, polegającą na zbadaniu, czy sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2023 rok sporządzone w formie ESEF spełnia we wszystkich istotnych aspektach wymogi określone w Rozporządzeniu ESEF.

W 2023 roku UHY ECA Audyt świadczył na rzecz Emitenta następujące dozwolone usługi inne niż przegląd i badanie sprawozdań finansowych:

- usługa polegająca na sporządzeniu opinii z wykonania usługi atestacyjnej, zawartej w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie sprawdzenia zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania,
- usługa atestacyjna polegająca na przeprowadzeniu oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Emitenta za rok 2022 zgodnie z art. 90 g. Ustawy o ofercie publicznej.

Szczegółowy opis znajduje się w pkt. 10.3 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023 r.	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	Maszyny i urządzenia	Maszyny i urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Pozostałe	Pozostałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	498	-	2 969	312	886	706	389	-	5 760
Zwiększenia	-	-	40	-	387	-	-	629	3	-	1 059
Nabycie, w tym ulepszenia	-	-	40	-	387	-	-	629	3	-	1 059
Zmniejszenia	-	-	-	-	265	1	53	53	46	-	419
Zbycie	-	-	-	-	28	-	53	-	14	-	95
Likwidacja	-	-	-	-	237	-	-	53	33	-	323
Inne	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	47	(310)	-	-	-	-	(263)
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	538	-	3 139	-	833	1 281	345	-	6 136
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	2 798	62	868	138	384	-	4 250
Zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	-	-	302	15	17	184	6	-	525
Zmniejszenia	-	-	-	-	265	-	53	16	46	-	381
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	(186)	(77)	-	-	-	-	(263)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	-	2 649	-	832	307	344	-	4 131
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	538	-	490	-	1	975	1	-	2 005

Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022 r.	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	Maszyny i Urządzenia	Maszyny i Urządzenia w leasingu	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Pozostałe	Pozostałe w leasingu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	4 022	354	578	651	538	-	6 143
Zwiększenia	-	-	498	-	143	31	-	417	24	-	1 113
Nabycie, w tym ulepszenia	-	-	498	-	143	31	-	417	24	-	1 113
Zmniejszenia	-	-	-	-	1 270	-	-	53	173	-	1 497
Zbycie	-	-	-	-	1 134	-	-	-	165	-	1 299
Likwidacja	-	-	-	-	136	-	-	53	8	-	198
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	74	(74)	308	(308)	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	498	-	2 969	312	886	706	389	-	5 760
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	3 598	96	533	273	400	-	4 900
Zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	-	-	233	33	45	157	43	-	512
Zmniejszenia	-	-	-	-	1 101	-	-	2	59	-	1 162
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	68	(68)	290	(290)	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	-	2 798	62	868	138	384	-	4 250
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	498	-	171	250	18	568	5	-	1 510

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- nie przekwalifikował rzeczowych aktywów trwałych do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży,
- wartość netto aktywów trwałych obejmuje aktywa trwałe w toku budowy w kwocie 539 tys. zł,
- wartość zobowiązań umownych na zakup aktywów trwałych na dzień 31.12.2023 wynosi 0 zł.

Informacja w zakresie oceny przesłanek utraty wartości.

W odniesieniu do aktywów trwałych, w związku z pkt 12 MSR 36 Utrata wartości aktywów Emitent na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o utracie wartości składnika aktywów Emitent bierze pod uwagę następujące przesłanki:

Przesłanka 1. Większy spadek wartości składnika aktywów niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym zużyciem,

Przesłanka 2. Weryfikacja znaczących zmian:

- o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym a także w otoczeniu w którym prowadzona jest działalność – czynniki zewnętrzne,
- zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest użytkowany – czynniki wewnętrzne,

Przesłanka 3. Weryfikacja dowodów pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej, świadczących o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych,

Przesłanka 4. Weryfikacja wzrostu rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji,

Przesłanka 5. Weryfikacja dostępnych dowodów na utratę przydatności składnika aktywów lub jego fizycznego uszkodzenia.

Emitent weryfikuje przewidywane okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego roku. Aktualizacja okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych opiera się w głównej mierze na ocenie służb technicznych, odpowiedzialnych za ich eksploatację. W ramach weryfikacji w szczególności brane są pod uwagę przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji. W szczególności następujące kwestie:

- utrata wartości składników aktywów trwałych poprzez przeglądy stanów technicznych, oceny ich użyteczności oraz weryfikacji dokonanych w poprzednich okresach odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych,
- czy dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- stosowanie stawek amortyzacyjnych aktywów trwałych, w przypadku gdy nastąpiła znacząca zmiana w sposobie oczekiwanego czerpania korzyści ekonomicznych z użytkowania danego składnika aktywów,
- czy dane pozycje rzeczowych aktywów trwałych, nie są obecnie używane w związku z zaprzestaniem działalności,
- czy poszczególne składniki majątku zostały przeznaczone do sprzedaży.

W odniesieniu do wykazanych wartości budynków i budowli wykazanych w rzeczowych aktywach trwałych Emitent dodatkowo corocznie zleca wykonanie wyceny do wartości godziwej i dokonuje porównania dokonanej wyceny z wartością budynków i budowli wykazanych w księgach w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe i z tytułu utraty wartości. Wycena realizowana jest przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Z dokonanej analizy wynika, że wartość godziwa tych aktywów przewyższa ich wartość bilansową.

W ocenie Emitenta w zakresie aktywów niefinansowych nie wystąpiła żadna z przesłanek wskazanych w MSR 36.

NOTA 2 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023 r.	Grunty	Grunty w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	1 283	8 459	8 821	-	18 562
Zwiększenia	-	-	287	-	287
Nabycie, w tym ulepszenia	-	-	287	-	287
Zmniejszenia	683	2 394	2 118	-	5 195
Zbycie, likwidacja	683	2 394	2 118	-	5 195
Przemieszczenia wewnętrzne	-	(3 983)	-	-	(3 983)
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Wyceny do wartości godziwej	3	(10)	(1 655)	-	(1 662)
Wartość na koniec okresu	603	2 071	5 335	-	8 009
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	603	2 071	5 335	-	8 009

Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022 r.	Grunty	Grunty w leasingu	Budynki i budowle	Budynki i budowle w leasingu	Razem
Wartość na początek okresu	1 067	20 624	56 118	-	77 810
Zwiększenia	-	-	709	-	709
Nabycie, w tym ulepszenia	-	-	709	-	709
Zmniejszenia	-	11 186	47 507	-	58 693
Zbycie, likwidacja	-	4 769	13 801	-	18 569
Inne	-	6 417	33 706	-	40 124
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	(7)	(1 009)	(3)	-	(1 019)
Wyceny do wartości godziwej	223	29	(497)	-	(245)
Wartość na koniec okresu	1 283	8 459	8 821	-	18 562
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	1 283	8 459	8 821	-	18 562

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- poniósł nakłady na modernizację budynków i budowli w wysokości 287 tys. zł,

- nie utworzył odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych i nie odwrócił odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych,
- przekwalifikował nieruchomości inwestycyjne do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 3 983 tys. zł,
- wartość netto nieruchomości inwestycyjnych obejmuje nieruchomości inwestycyjne w toku budowy w kwocie 112 tys. zł,
- wartość zobowiązań umownych na zakup nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31.12.2023 wynosi 0 zł.

Informacje w zakresie stosowanych zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych

- Kluczowe dane wejściowe oraz wyjaśnienie odnośnie do warunków makroekonomicznych

Do każdej wycenianej nieruchomości indywidualnie przyjmowano stopę kapitalizacji wg. tego samego wzoru. W pierwszej kolejności przyjęto nominalną stopę zwrotu z inwestycji wolnych od ryzyka, czyli na podstawie notowań rentowności polskich obligacji 10-letnich na dzień wyceny, których poziom jest zależny m.in. od wysokości stóp procentowych. Tą nominalną stopę zwrotu z inwestycji wolnych od ryzyka skorygowano o prognozowaną inflację. Następnie z raportów rynkowych przyjmowano najlepsze stopy zwrotu (*Prime*) dla danego typu nieruchomości (w naszych nieruchomościach dla wzorcowych obiektów biurowych i magazynowo-produkcyjnych). Poziom stóp (*Prime*) odzwierciedla stan rynku nieruchomości, na który wpływa także wysokość stóp procentowych. Do powyższych stóp zwrotu następnie dodano premię za ryzyko wynikające z niższego standardu wycenianego budynku niż obiekt wzorcowy oraz premię za ryzyko z tytułu wyższego poziomu wymaganych stóp zwrotu wynikającego z gorszej lokalizacji, niż obiekt wzorcowy. W ten sposób otrzymano indywidualne stopy kapitalizacji dla każdej nieruchomości, które uwzględniają stan rynku nieruchomości (który jest kreowany przez m.in. czynniki makroekonomiczne) i indywidualne cechy wycenianej nieruchomości. Inne czynniki makroekonomiczne są uwzględniane w trakcie szacowania dochodów z wycenianej nieruchomości, na które wpływ mają rynkowe stawki czynszów, poziom pustostanów, rynkowe koszty utrzymania nieruchomości.

- Poziom hierarchii wartości godziwej

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Emitent kwalifikuje do II poziomu hierarchii wartości. Wycena nieruchomości inwestycyjnych realizowana jest przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

- Istotne zmiany (w tym przeniesienia między poziomami)

W okresie sprawozdawczym za rok 2023 w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym nie nastąpiły przemieszczenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości.

Nieruchomości inwestycyjne w kwocie 9 987 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

W grudniu 2023 roku nastąpiła sprzedaż do spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. (dalej: „MZGPBP”) nieruchomości produkcyjnych położonych w Gliwicach. Nieruchomości dotychczas były częściowo przez MZGPBP wynajmowane od Emitenta; zarówno przed transakcją jak i nadal wykorzystywane są przez spółkę zależną w działalności operacyjnej. Wartość godziwa nieruchomości objętych transakcją wynosi 4,6 mln zł.

Szczegółowe informacje o planowanym na rok 2023 poziomie nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne przedstawiono w pkt 2.7 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

PRZYCHODY I KOSZTY DOTYCZĄCE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2023	31.12.2022
Przychody	1 698	4 727
Koszty	2 016	4 441
Zysk (strata) dotyczący/a nieruchomości inwestycyjnych	(318)	286

NOTA 3 AKTYWA NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

Za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023 r.	Aktywa niematerialne utworzone we własnym zakresie			Pozostałe wartości niematerialne	
	koszty prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne aktywa	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne aktywa - aktywa z tytułu praw do użytkowania	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	3 529	-	3 529
Zwiększenia	-	-	41	-	41
Nabycie, w tym ulepszenia	-	-	41	-	41
Zmniejszenia	-	-	239	-	239
Zbycie	-	-	19	-	19
Likwidacja	-	-	220	-	220
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	3 332	-	3 332
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 400	-	2 400
Zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	340	-	340
Zmniejszenia	-	-	236	-	236
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 503	-	2 503
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	829	-	829

Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022 r.	Aktywa niematerialne utworzone we własnym zakresie			Pozostałe wartości niematerialne	
	koszty prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne aktywa	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne aktywa - aktywa z tytułu praw do użytkowania	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	3 782	-	3 782
Zwiększenia	-	-	437	-	437
Nabycie, w tym ulepszenia	-	-	437	-	437
Zmniejszenia	-	-	690	-	690
Likwidacja	-	-	242	-	242
Inne	-	-	447	-	447
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	3 529	-	3 529
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 379	-	2 379
Zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	224	-	224
Zmniejszenia	-	-	203	-	203
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 400	-	2 400
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 130	-	1 130

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- poniósł nakłady na zakup wartości niematerialnych w wysokości 41 tys. zł,
- nie dokonał odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Emitent nie posiada aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i składników aktywów niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, w związku z powyższym nie wystąpiły przesłanki przewidziane w pkt 10 MSR 36 Utrata wartości aktywów.

W odniesieniu do aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych, w związku z pkt 12 MSR 36 Utrata wartości aktywów Emitent na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje oceny, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów. W ocenie Emitenta w wartościach niematerialnych nie wystąpiła żadna z przesłanek wskazanych w MSR 36 a czynniki makroekonomiczne nie miały wpływu na wartość odzyskiwalną analizowanych aktywów, co wynika z charakteru tych aktywów i ogólnej wysokiej rentowności realizowanych przez Spółkę projektów biznesowych, do których wykorzystywane i przypisane są wyżej wskazane aktywa

NOTA 4 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2023	31.12.2022
W jednostkach zależnych Grupy MZ	115 941	103 624
Udziały i akcje	115 941	103 624
W jednostkach stowarzyszonych Grupy MZ	-	-
W jednostce dominującej	-	-
W pozostałych jednostkach	55 478	8 070
Inne papiery wartościowe	55 478	8 070
Obligacje oraz odsetki od obligacji	55 478	8 070
Długoterminowe aktywa finansowe netto	171 419	111 694
Odpis aktualizujący wartość	67 063	68 421
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	238 482	180 115

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE – UDZIAŁY I AKCJE W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Skrócona nazwa	MZB	MZ GPBP	MZRP	MZKP	PRInż	MZN	MZE	ATX	MZS
Siedziba	Gliwice	Gliwice	Gliwice	Zabrze	Gliwice	Gliwice	Gliwice	Gliwice	Gliwice
Przedmiot działalności	Projektowa	Budowlano - Montażowa	Budowlano - Montażowa	Produkcja Konstrukcji Stalowych	Usługowa	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	Wykonywanie instalacji elektrycznych	Usługowo- Produkcyjna	Produkcja Konstrukcji Stalowych
Powiązanie kapitałowe Metoda konsolidacji	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna	Spółka zależna Pełna
Data objęcia kontroli/rozpoczęcia wywierania znacznego wpływu	14.08.1998	30.04.1999	15.11.1991	25.06.1996	14.08.1998	10.05.2019	06.05.2014	14.06.2023	04.12.2023
Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	612	13 014	23 917	47 697	68 596	13 742	3 110	2 215	100
Korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-	-	-	67 063	-	-	-	-
Wartość bilansowa akcji/udziałów	612	13 014	23 917	47 697	1 533	13 742	3 110	2 215	100
Procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	100%	96,73%	98,16%	100%	99,17%	100%	100%	100,00%	100%

Inne istotne informacje dotyczące podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zbył udziałów / akcji w spółkach zależnych.

Wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym długoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje i udziały spółek zależnych. Na dzień bilansowy przeprowadzana jest analiza przesłanek pod kątem potencjalnej utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadzono test na utratę wartości udziałów spółki MZ Elektro, w oparciu o metodę dochodową DCF bazując na wynikach Spółki za rok 2023 oraz prognozę na lata 2024-2028 opartą o założenia własne, w szczególności Średni ważony koszt kapitału WACC – 11,81%, stopa wolna od ryzyka – 5,25%, koszt kapitału obcego WIBOR 3M + marża 4%. Wartość użytkowa udziałów ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wynosi 4.383 tys. zł i tym samym jest wyższa niż ich wartość bilansowa w księgach Spółki.

Inwestsystem Sp. z o.o. – likwidacja spółki

Emitent posiadał 100% udziałów w utworzonej w latach wcześniejszych innej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością tj. 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.

A-GROTEX Sp. z o.o. – nabycie nowej spółki

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.

Mostostal Zabrze Konstrukcje Przemysłowe S.A. – podwyższenie kapitału

W dniu 5 października 2023 roku nastąpiło objęcie przez Emitenta 2.000 akcji nowej emisji serii D spółki zależnej MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A. (MZKP) w drodze subskrypcji prywatnej. Akcje nowej emisji zostały pokryte przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w całości wkładem pieniężnym w kwocie 10,0 mln zł zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MZKP z dnia 5 października 2023 roku. W drodze emisji 2.000 akcji serii D o wartości nominalnej 500,0 zł każda akcja zostało dokonane podwyższenie kapitału zakładowego MZKP o kwotę 1,0 mln zł, tj. z kwoty 16,16 mln zł do kwoty 17,16 mln zł. Podwyższenie kapitału zakładowego MZKP zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 19 października 2023 roku.

Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. – przymusowy wykup

W dniu 10 października 2023 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych S.A. (PRInż) została podjęta uchwała nr 3/2023 roku 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. Uchwała nr 3/2023 w sprawie przymusowego wykupu akcji została ogłoszona w dniu 18 października 2023 roku. W dniu 17 listopada 2023 roku została ogłoszona cena wykupu akcji PRInż podlegających przymusowemu wykupowi: kwota 6,71 zł za jedną akcję, łączna cena wykupu wszystkich 2.536 akcji Spółki podlegających przymusowemu wykupowi to kwota 17.016,56 zł. Cenę akcji podlegających przymusowemu wykupowi wspólnie ustalili Pan Arkadiusz Lenarcik - biegły rewident oraz Pani Joanna Majewska-Lenarcik - rzeczoznawca majątkowy, wybrani uchwałą nr 4/2023 podjętą w dniu 10 października 2023 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PRInż. W dniu 17 listopada 2023 roku MOSTOSTAL ZABRZE S.A. wpłacił do spółki PRInż łączną cenę wykupu akcji. Zarząd PRInż dokonał przeniesienia własności 2.536 akcji PRInż na rzecz akcjonariusza MOSTOSTAL ZABRZE S.A., co zostało potwierdzone stosownym wpisem w Rejestrze Akcjonariuszy PRInż prowadzonym przez Dom Maklerski BDM S.A. w dniu 23 listopada 2023 roku. Zgodnie z aktualnym wpisem w Rejestrze Akcjonariuszy PRInż jedynym akcjonariuszem PRInż jest MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

MOSTOSTAL ZABRZE Stal S.A. – utworzenie nowej spółki

W dniu 4 grudnia 2023 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie utworzenia nowej spółki zależnej w ramach struktur Grupy MOSTOSTAL ZABRZE – MOSTOSTAL ZABRZE STAL Spółka Akcyjna. Jedynym akcjonariuszem spółki jest Emitent. Wpis spółki do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001076292 nastąpił 19 grudnia 2023 roku.

Poza powyższym, w okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły inne zmiany w posiadanych udziałach i akcjach Emitenta.

NOTA 5 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2023	31.12.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	3 270
Z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych i rozrachunków	-	166
Z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	-	2 026
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	-	300
Z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń, umów zleceń i składek ZUS	-	50
Z tytułu rezerw na przewidywane koszty	-	206
Z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	317
Z tytułu pozostałych rezerw	-	203
Z innych tytułów	-	2
Zwiększenia	114	-
Z tytułu wyceny instrumentów finansowych	56	-
Z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	58	-
Zmniejszenia	-	3 270
Z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych i rozrachunków	-	166
Z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	-	2 026
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności	-	300
Z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń, umów zleceń i składek ZUS	-	50
Z tytułu rezerw na przewidywane koszty	-	206
Z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	317
Z tytułu pozostałych rezerw	-	203
Z innych tytułów	-	2
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	114	-
Z tytułu wyceny instrumentów finansowych	56	-
Z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	58	-
ZMIANA STANU AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2023	31.12.2022
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	114	(3 270)
W odniesieniu na bieżący wynik finansowy	-	(3 270)
W odniesieniu na kapitał własny	114	-

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach. Spółka ujęła w księgach rachunkowych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu

dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych, określając najbardziej prawdopodobny scenariusz, będący pojedynczą kwotą spośród możliwych wyników.

NOTA 6 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2023	31.12.2022
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	52	78
Prowizje od gwarancji bankowych	52	78
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM	52	78

W okresie sprawozdawczym Emitent nie posiadał należności długoterminowych i nie tworzył odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

NOTA 7 KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2023	31.12.2022
Od jednostek powiązanych	2 313	2 691
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	2 313	2 691
Od pozostałych jednostek	9 989	14 842
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	9 989	14 842
powyżej 12 miesięcy	8	8
Należności krótkoterminowe netto	12 302	17 533
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	14 304	14 740
Należności krótkoterminowe brutto	26 607	32 273

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI - POZOSTAŁE	31.12.2023	31.12.2022
Od jednostek powiązanych	5 700	23 193
Należności z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	5 700	23 193
Od pozostałych jednostek	210	13 389
Rozrachunki z pracownikami	-	6
Zaliczki	(46)	13 087
Należności z tytułu sprzedanych aktywów trwałych	-	6
Pozostałe	28	74
Fundusze specjalne	228	217
Należności krótkoterminowe netto	5 910	36 582
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	209	-
Należności krótkoterminowe brutto	6 119	36 582

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	14 740	15 200
Zwiększenia	316	1 145
Odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług	107	1 145
Odpisu aktualizującego pozostałe należności	209	-
Zmniejszenia	536	1 057
Odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług	536	1 057
Wykorzystanie	7	548
Odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług	7	477
Odpisu aktualizującego pozostałe należności	-	71
Stan na koniec okresu	14 513	14 740

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2023	31.12.2022
W walucie polskiej	28 091	63 704
W walutach obcych	4 634	5 151
Jednostka/waluta EUR	1 010	1 010
Wartość w zł	4 391	4 737
Jednostka/waluta GBP	49	78
Wartość w zł	243	414
Należności krótkoterminowe brutto, razem	32 726	68 855

W należnościach krótkoterminowych zostały wykazane przeterminowane należności w kwocie 5,6 mln zł od Kinetics Technology S.p.A. (KT), które nie zostały objęte odpisem aktualizującym. W dniu 11 stycznia 2024 roku na mocy wcześniej podpisanego porozumienia należności zostały przez KT spłacone, a sprawa wycofana z postępowania arbitrażowego. Szerszy opis znajduje się w pkt 10.1 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2023	31.12.2022
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	259	8 923
Ubezpieczenia	56	46
Podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa, gmin i samorządów	-	-
Licencje, subskrypcje, usługi IT	85	23
Prenumeraty	24	15
Media, koszty noclegów, wynajem urządzeń, rusztowań, mieszkań	-	-
Gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe	92	67
Inne	2	8 770
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM	259	8 923

NOTA 8 AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW

AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW	31.12.2023	31.12.2022
Wycena kontraktów budowlanych	-	1 615
RAZEM NETTO	-	1 615
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	4 845
RAZEM BRUTTO	-	6 461

Dodatkowa informacja w zakresie kontraktów budowlanych znajduje się w pkt. "Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami" niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTA 9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2023	31.12.2022
W kraju	-	74
RAZEM	-	74

NOTA 10 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2023	31.12.2022
W jednostkach zależnych Grupy MZ	9 889	8 955
Udzielone pożyczki wraz z odsetkami	9 877	8 927
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	12	28
Pozostałe	12	28
W jednostkach stowarzyszonych Grupy MZ	-	-
W jednostce dominującej	-	-
W pozostałych jednostkach	1 550	45
Inne papiery wartościowe	1 105	-
Obligacje wraz z odsetkami	1 105	-
Udzielone pożyczki wraz z odsetkami	402	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	42	45
Pozostałe	42	45
Krótkoterminowe aktywa finansowe netto	11 439	9 001
Odpis aktualizujący wartość	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	11 439	9 001

Udzielane pożyczki wewnątrz Grupy służą wyłącznie optymalizacji kosztów finansowych poprzez minimalizowanie salda zadłużenia wobec instytucji finansowych w sytuacji nadwyżki środków pieniężnych przez jeden z podmiotów Grupy.

NOTA 11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w kasie	2	3
Środki pieniężne w banku	1 151	2 792
RAZEM	1 152	2 795
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	5

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2023	31.12.2022
W walucie polskiej	1 151	2 583
W walutach obcych	1	213
Jednostka/waluta EUR	-	45
Wartość w zł	-	210
Jednostka/waluta GBP	-	-
Wartość w zł	-	2
Pozostałe waluty wartość w zł	1	1
RAZEM	1 152	2 795

NOTA 12 AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2023	31.12.2022
Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	4 438	1 359
Budynki i budowle	-	3
RAZEM	4 438	1 362

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 4 438 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

NOTA 13 KAPITAŁ WŁASNY

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.12.2023	31.12.2022
Akcji zwykłych na okaziciela – serii A1	73 969 344	74 559 344
Akcji zwykłych imiennych – serii A2	5 925	5 925
RAZEM	73 975 269	74 565 269
Średnioważona liczba akcji w okresie	74 232 472	74 565 269
Wartość nominalna akcji		
Akcji zwykłych na okaziciela – serii A1	147 939	149 119
Akcji zwykłych imiennych – serii A2	12	12
RAZEM	147 951	149 131

Okres	Treść	Liczba akcji wyemitowanych w danym okresie	Akcje wykupione celem umorzenia	Akcje występujące	Udział okresu w roku	Średnia ważona liczba akcji
Od 01-01-2023 do 17-07-2023	Stan na początek okresu	74 565 269	-	74 565 269	0,54	40 449 104
Od 18-07-2023 do 30-09-2023	Zakup akcji własnych za gotówkę	-	590 000	73 975 269	0,21	15 200 397
Od 01-10-2023 do 30-11-2023	-	-	-	73 975 269	0,17	12 362 990
Od 01-12-2023 do 31-12-2023	Zakup akcji własnych za gotówkę	-	740 000	73 235 269	0,08	6 219 981
				razem	1	74 232 472

Skup akcji własnych Emitenta w celu ich umorzenia

MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w 2023 roku przeprowadził dwukrotnie skup akcji własnych, w tym:

- ✓ w dniu 20 lipca 2023 roku Emitent nabył 590.000 akcji własnych (rb nr 25/2023 z dnia 18 lipca 2023 roku – Informacja o wynikach skupu akcji własnych Spółki) - nabycie 590.000 akcji MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za łączną kwotę 3,8 mln zł (tj. 6,5 zł za akcję) nastąpiło na podstawie: (1) uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 25 maja 2023 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia (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), (2) uchwały Zarządu Emitenta w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki z 26 czerwca 2023 roku (rb nr 19/2023 z dnia 26 czerwca 2023 roku) oraz (3) zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Emitenta z 29 czerwca 2023 roku (rb nr 21/2023 z dnia 29 czerwca 2023 roku). Termin przyjmowania Ofert Sprzedaży przypadał od 30 czerwca do 14 lipca 2023 roku, a rozliczenie i nabycie akcji na 20 lipca 2023 roku. W dniu 4 września 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 590.000 akcji Emitenta nabytych w lipcu 2023 roku. 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), natomiast wycofanie 590.000 akcji Emitenta z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w związku z ich umorzeniem nastąpiło 24 listopada 2023 roku (rb nr 52/2023 z dnia 11 grudnia 2023 roku).
- ✓ w dniu 30 listopada 2023 roku Emitent nabył 740.000 akcji własnych (rb nr 45/2023 z dnia 27 listopada 2023 roku – Informacja o wynikach skupu akcji własnych Spółki) – nabycie 740.000 akcji MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za łączną kwotę 4,9 mln zł (tj. 6,5 zł za akcję) nastąpiło na podstawie: (1) uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 4 września 2023 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania kolejnych akcji własnych w celu ich umorzenia (rb nr 36/2023 z 4 września 2023 roku), (2) uchwały Zarządu Emitenta w sprawie przeprowadzenia kolejnego skupu akcji własnych Spółki z 17 października 2023 roku (rb nr 41/2023 z dnia 17 października 2023 roku) oraz (3) zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Emitenta z 25 października 2023 roku (rb nr 42/2023 z 25 października 2023 roku). Termin przyjmowania Ofert Sprzedaży przypadał od 10 do 24 listopada 2023 roku, a rozliczenie i nabycie akcji na 30 listopada 2023 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania MOSTOSTAL ZABRZE S.A. posiada 740.000 akcji własnych przeznaczonych do umorzenia.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadził nowej emisji akcji.

NOTA 14 REZERWY DŁUGOTERMINOWE

DŁUGOTERMINOWE REZERWY	31.12.2023	31.12.2022
Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	742	526
Emerytalne	319	183
Rentowe	14	10
Jubileuszowe	409	334
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	256
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	256
RAZEM	742	783

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	526	590
Emerytalne	183	247
Rentowe	10	13
Jubileuszowe	334	331
Zwiększenia	216	3
Emerytalne	137	-
Rentowe	4	-
Jubileuszowe	75	3
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	67
Emerytalne	-	64
Rentowe	-	2
Stan na koniec okresu	742	526
Emerytalne	319	183
Rentowe	14	10
Jubileuszowe	409	334

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	256	264
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	256	264
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	20	8
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	20	8
Rozwiązanie	236	-
Stan na koniec okresu	-	256
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	256

NOTA 15 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 882	15 276
Z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	102	-
Z tytułu wyceny aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych	3 300	11 656
Z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	307	2 894
Z tytułu ulgi inwestycyjnej	116	724
Z tytułu naliczonych, lecz nie zapłaconych odsetek	57	2
Zwiększenia	608	157
Z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	102
Z tytułu naliczonych, lecz nie zapłaconych odsetek	608	56
Zmniejszenia	1 412	11 551
Z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	102	-
Z tytułu wyceny aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych	1 004	8 356
Z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	307	2 587
Z tytułu ulgi inwestycyjnej	-	608
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 077	3 882
Z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	102
Z tytułu wyceny aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych	2 296	3 300
Z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	307
Z tytułu ulgi inwestycyjnej	116	116
Z tytułu naliczonych, lecz nie zapłaconych odsetek	665	57

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2023	31.12.2022
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie	(805)	(11 394)
W odniesieniu na bieżący wynik finansowy	(920)	(11 394)
W odniesieniu na kapitał własny	115	-

NOTA 16 DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki	-	707
RAZEM	-	707

Długoterminowe Kredyt bankowe i pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczka EFL Finance	WIBOR 1M + marża	15.01.2023	-	10
Pożyczka wewnątrzgrupowa	WIBOR 3M + marża	31.12.2025	-	697
RAZEM			-	707

Wszystkie kredyty i pożyczki zostały udzielone w walucie PLN.

NOTA 17 DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGÓW

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGÓW	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	397	246
RAZEM	397	246

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty
W okresie do 1 roku	382	428	299	320
W okresie od 1 roku do 5 lat	397	422	246	256
W okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	779	849	546	576

Dodatkowe informacje i ujawnienia dotyczące leasingu:

- a) koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zaprezentowano w nocie 1,
- b) koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu – zaprezentowano w nocie 30,
- c) koszt związany z leasingami krótkoterminowymi (składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania) – wyniósł w 2023 roku 1 740 tys. zł,
- d) nie występują koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwjętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu,
- e) nie wystąpił subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania,
- f) całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów – wyniósł w 2023 roku 1 706 tys. zł,
- g) zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania – zaprezentowano w nocie 1,
- h) nie zawarto umów leasingu zwrotnego w związku z czym nie występują zyski lub straty z tego tytułu,
- i) wartość bilansową aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zaprezentowano w nocie 1
- j) nie zostały dokonane odpisy z tytułu utraty wartości dotyczące składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

NOTA 18 REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2023	31.12.2022
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 111	1 943
Emerytalne	-	34
Rentowe	4	3
Jubileuszowe	174	33
Niewykorzystane urlopy	1 033	512
Premie	2 900	1 362
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 744	15 241
Rezerwa na straty na kontraktach	-	32
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	246	94
Pozostałe	3 498	15 115
RAZEM	7 855	17 184

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	1 943	1 079
Emerytalne	34	73
Rentowe	3	3
Jubileuszowe	33	70
Niewykorzystane urlopy	512	374
Premie	1 362	560
Zwiększenia	3 461	1 772
Rentowe	1	-
Jubileuszowe	141	-
Niewykorzystane urlopy	520	512
Premie	2 798	1 260
Wykorzystanie	1 260	458
Premie	1 260	458
Rozwiązanie	34	449
Emerytalne	34	39
Rentowe	-	-
Jubileuszowe	-	37
Niewykorzystane urlopy	-	374
Stan na koniec okresu	4 111	1 943
Emerytalne	-	34
Rentowe	4	3
Jubileuszowe	174	33
Niewykorzystane urlopy	1 033	512
Premie	2 900	1 362

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	15 241	571
Rezerwa na straty na kontraktach	32	32
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	94	94
Pozostałe	15 115	445
Zwiększenia	7 011	14 669
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	236	-
Pozostałe	6 775	14 669
Wykorzystanie	15 543	-
Rezerwa na straty na kontraktach	32	-
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	84	-
Pozostałe	15 427	-
Rozwiązanie	2 965	-
Pozostałe	2 965	-
Stan na koniec okresu	3 744	15 241
Rezerwa na straty na kontraktach	-	32
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	246	94
Pozostałe	3 498	15 115

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 Świadczenia pracownicze. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuarialną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31 grudnia 2023 roku.

ZMIANA STANU REZERW NA PRZYSZŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2023	31.12.2022
Wartość bieżąca rezerw na początek okresu	596	736
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat	22	23
Koszty bieżącego zatrudnienia	67	(87)
Koszty odsetek	40	(22)
Wyplacone świadczenia	(86)	132
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach	303	(117)
Zyski/straty aktuarialne	303	(117)
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	920	596
Wartość bilansowa rezerw krótkoterminowych	178	70
Wartość bilansowa rezerw długoterminowych	742	526

PARAMETRY AKTUARIALNE PRZYJĘTE DO WYCENY	31.12.2023	31.12.2022
Techniczna stopa dyskontowa	5,42%	7,33%
Prognozowany wzrost wynagrodzenia w kolejnych latach	2,50%	0,7%-2,5%

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (EMERYTALNE, RENTOWE, JUBILEUSZOWE)	31.12.2023	31.12.2022
Kwota wyjściowa rezerw	920	596
Współczynnik rotacji -1,0%	941	609
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	21	13
Współczynnik rotacji +1,0%	901	584
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(19)	(12)
Prawdopodobieństwo inwalidztwa -0,5‰	920	596
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(0)	(0)
Prawdopodobieństwo inwalidztwa +0,5‰	920	596
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	0	0
Techniczna stopa dyskontowa -0,5%	947	612
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	27	17
Techniczna stopa dyskontowa +0,5%	895	580
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(26)	(16)
Zmiana podstawy wynagrodzenia -1,0%	859	558
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	(61)	(38)
Zmiana podstawy wynagrodzenia +1,0%	987	638
Zmiana w stosunku do wartości bilansowej	67	42

NOTA 19 KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki	-	9 185
RAZEM	-	9 185

Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczka EFL Finance	WIBOR 1M + marża	15.01.2023	-	-
Pożyczka wewnątrzgrupowa	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	-	-
Pożyczka wewnątrzgrupowa	WIBOR 3M + marża	31.01.2023	-	1 411
Pożyczka wewnątrzgrupowa	WIBOR 3M + marża	30.06.2023	-	3 029
Pożyczka wewnątrzgrupowa	WIBOR 3M + marża	30.06.2023	-	4 745
RAZEM			-	9 185

Wszystkie kredyty i pożyczki zostały udzielone w walucie PLN.

NOTA 20 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGÓW

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGÓW	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu zobowiązań leasingowych do pozostałych jednostek	382	299
RAZEM	382	299

NOTA 21 POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	3
RAZEM	-	3

Emitent w całym 2022 roku i 2023 roku nie posiadał należności i zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych, w związku z tym, nie występuje wycena instrumentów pochodnych oraz nie jest prezentowana struktura wiekowa instrumentów pochodnych.

NOTA 22 KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2023	31.12.2022
Wobec jednostek zależnych Grupy MZ	5 390	2 555
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	5 390	2 555
Wobec jednostek stowarzyszonych Grupy MZ	-	-
Wobec jednostki dominującej	-	-
Wobec pozostałych jednostek	4 864	5 130
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 864	5 130
powyżej 12 miesięcy	61	81
RAZEM	10 254	7 685

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2023	31.12.2022
W walucie polskiej	7 593	4 709
W walutach obcych	2 661	2 976
Jednostka/waluta EUR	14	14
Wartość w zł	60	65
Jednostka/waluta GBP	520	550
Wartość w zł	2 601	2 911
RAZEM	10 254	7 685

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2023	31.12.2022
Wobec jednostek zależnych Grupy MZ	-	1 318
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	1 318
Wobec jednostek stowarzyszonych Grupy MZ	-	-
Wobec jednostki dominującej	-	-
Wobec pozostałych jednostek	5 409	7 941
Pozostałe zaliczki otrzymane na dostawy	1 401	1 512
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	236	172
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 837	5 475
Podatek VAT	1 703	4 547
ZUS i PPK	851	678
Podatek od osób fizycznych	280	247
Pozostałe zobowiązania budżetowe i inne świadczenia	2	1
Z tytułu wynagrodzeń	852	695
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	-	-
Pozostałe	85	87
RAZEM	5 409	9 259

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2023	31.12.2022
W walucie polskiej	4 000	7 814
W walutach obcych	1 409	1 446
Jednostka/waluta EUR	324	308
Wartość w zł	1 409	1 446
RAZEM	5 409	9 259

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2023	31.12.2022
Bierne rozliczenia międzyokresowe	125	222
Pozostałe	125	222
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	1 633
Pozostałe	-	1 633
RAZEM	125	1 855

NOTA 23 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2023	31.12.2022
W kraju	12	-
RAZEM	12	-

NOTA 24 ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW KLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW KLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe zobowiązania	420	606
RAZEM	420	606

Na dzień bilansowy Emitent otrzymał zaliczki w wysokości 420 tys. zł na poczet sprzedaży aktywów trwałych.

UMOWY Z KLIENTAMI

Na dzień bilansowy Emitent wycenił kontrakty budowlane długoterminowe wg zasady stopnia zaawansowania usługi mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

W należnościach ujęto kaucje zatrzymane przez klientów, a w zobowiązaniach kaucje zatrzymane dostawcom w wysokości: 3 152 tys. zł.

WPLYW POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIELAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z sytuacji finansowej:	
Krótkoterminowe należności pozostałe	-
Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	-
Rachunek zysków i strat:	
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	-
Sprawozdania z innych całkowitych dochodów:	
Inne całkowite dochody	530
z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	473
z tytułu podatku odroczonego	56

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	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 31.12.2023 r.
Aktywa z tytułu umów z klientami - kontrakty budowlano-montażowe i projektowe	1 615	(1 615)	-	-	-	-

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	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 budowlano-montażowe i projektowe	6 461	(4 845)	-	-	-	1 615

Na koniec 2023 roku Spółka nie posiadała zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu umów budowlanych, ze względu na przeniesienie w połowie 2018 roku do spółki zależnej wydzielonej funkcjonalnie i organizacyjnie wewnętrznej jednostki organizacyjnej prowadzącej działalność budowlaną i budowlano-montażową.

AKTYWA FINANSOWE WEDŁUG POZYCJI BILANSOWEJ

Wartość księgowa wg stanu na dzień 31.12.2023 roku	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie/ rachunkowość zabezpieczeń
Pożyczki (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	10 279
Należności z tytułu dostaw i usług (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	12 302
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi (poziom 3 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	5 754
Dłużne papiery wartościowe (poziom 1 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	56 583	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (poziom 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej wg MSSF 13)	-	-	1 152

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
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
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 31.12.2023 roku	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	instrumenty zabezpieczające
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	10 254	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	236	-

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

ZYSKI (STRATY) Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość księgowa wg stanu na dzień 31.12.2023 roku	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 kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Przychody z tytułu odsetek	-	2 348	1 752	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	225
Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte w wyniku finansowym	-	(271)	-	-
Oplaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	-	-	-	-
Zyski / straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte w innych całkowitych dochodach	-	473	-	-

Wartość księgowa wg stanu na dzień 31.12.2022 roku	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 kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
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)	-	-
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)	-	-

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

Emitent przeznacza część wygenerowanych nadwyżek finansowych na zakup obligacji korporacyjnych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe z terminem nie dłuższym niż 3 miesiące. Kryterium wyboru w zakresie obligacji korporacyjnych to przede wszystkim duże spółki z udziałem Skarbu Państwa, działające w sektorze bankowym i ubezpieczeniowym, obligacje o wysokiej wartości emisji > 500 mln zł, notowane na rynkach GPW ASO, BS ASO, o wysokich ratingach.

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 jest 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 31 grudnia 2023 roku w aktywach finansowych wykazano obligacje korporacyjne o wartości 56,6 mln zł.

OBLIGACJE W PODZIALE NA EMITENTA

Obligacje korporacyjne na dzień 31.12.2023	S&P	Fitch	Moody's	Wartość bilansowa
Emitent 1	A-	A-	A3	16 701
Emitent 2	BB+	BB	BA2	11 355
Emitent 3	BBB+	BBB	A2	21 375
Emitent 4	-	BBB+	A2	7 148
Łączna wartość bilansowa				56 580

Obligacje korporacyjne na dzień 31.12.2022	S&P	Fitch	Moody's	Wartość bilansowa
Emitent 1	A-	A-	A3	8 067
Łączna wartość bilansowa				8 067

PORTFEL OBLIGACJI WEDŁUG TERMINU ZAPADALNOŚCI INSTRUMENTU

Rok wykupu obligacji i wypłaty odsetek	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023 r.
2024	1 122
2025	11 176
2026	-
2027	37 254
2028	7 028
Łączna wartość bilansowa	56 580

Rok wykupu obligacji i wypłaty odsetek	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022 r.
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 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.

INFORMACJA O ZMIANACH W AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

Według stanu na 31 grudnia 2023 roku należności warunkowe w Spółce 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 Spółki uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 1.251 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Spółki według stanu na 31 grudnia 2023 roku wynoszą natomiast 145 363 tys. zł (w tym za zobowiązania jednostek powiązanych 82.970 tys. zł). Zobowiązania warunkowe Spółki uległy zmniejszeniu w stosunku do wartości na koniec 2022 roku o 116.594 tys. zł, co wynika głównie z co wynika głównie z zakończenia sporu z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc.

POZYCJE WARUNKOWE

Pozycje pozabilansowe (należności i zobowiązania warunkowe)	31.12.2023	31.12.2022
Należności warunkowe	1 790	3 042
Od jednostek powiązanych	561	561
Weksłowe	561	561
Od pozostałych jednostek	1 229	2 480
Otrzymanych gwarancji	29	1 374
Należności weksłowe	1 200	1 106
Zobowiązania warunkowe	145 363	261 958
Na rzecz jednostek powiązanych	2 822	2 822
Zobowiązania weksłowe	2 822	2 822
Na rzecz pozostałych jednostek	142 542	259 136
Udzielonych gwarancji	54 682	61 486
Udzielonych poręczeń	73 818	139 186
Spór arbitrażowy	-	39 102
Roszczenia sporne	4 055	4 055
Udzielone hipoteki	9 988	15 308
RAZEM	(143 573)	(258 916)

Wartość majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie	31.12.2023	31.12.2022
Na składnikach majątku trwałego	9 988	15 308
Na składnikach majątku obrotowego	-	45
RAZEM	9 988	15 354

Nie wykazano w zobowiązaniach warunkowych roszczeń spornych, które zostały wskazane w pkt 10.1 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023. W ocenie Emitenta opisane w tym punkcie roszczenia wobec Emitenta nie stanowią zobowiązań warunkowych ze względu na znikomą możliwość ich uznania lub nieistotną wartość z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego.

Emitent w ramach prowadzonej działalności zawiera umowy, które mają na celu zabezpieczenie spłaty zobowiązań innych spółek powiązanych ze sobą wobec podmiotu trzeciego. Do takich umów należą w szczególności umowy poręczeń spłat wierzytelności, kredytu oraz umowy hipoteki. Umowy te kwalifikowane są jako umowy gwarancji finansowych, zgodnie z definicją MSSF 9 Instrumenty Finansowe – umowy zobowiązujące jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie. W związku z tym Emitent dokonał wyboru zgodnie z MSSF 17 par. 7 pkt e oraz MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe Załącznik B pkt 27 lit f i pkt 29 i dla wszystkich zawartych umów zabezpieczających spłaty zobowiązań innych spółek powiązanych stosują MSR 32 Instrumenty Finansowe.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 25 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Kraj	25 331	18 346
Przychody ze sprzedaży usług	25 331	18 346
w tym od spółek powiązanych	15 096	17 099
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
Eksport	-	-
RAZEM	25 331	18 346

STRUKTURA BRANŻOWA	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Kraj	25 331	18 346
Działalność budowlano - montażowa	8 816	-
Usługi najmu i zarządzania nieruchomościami	1 698	4 723
w tym od spółek powiązanych	280	3 477
Pozostałe usługi	14 816	13 622
w tym od spółek powiązanych	14 816	13 622
Sprzedaż materiałów	-	-
Eksport	-	-
RAZEM	25 331	18 346

STRUKTURA GEOGRAFICZNA	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży w kraju	25 331	18 346
Przychody ze sprzedaży za granicą	-	-
RAZEM	25 331	18 346

TERMIN PRZEKAZANIA DÓBR LUB USŁUG	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Przekazywane w określonym momencie	16 515	18 346
Przekazywane w miarę upływu czasu, w tym	8 816	-
Kontrakty budowlano-montażowe	8 816	-

Szczegółowy opis rynków zbytu znajduje się w pkt. 2.6 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

NOTA 26 KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Amortyzacja środków trwałych	525	512
Amortyzacja wartości niematerialnych	340	224
Koszty świadczeń pracowniczych	17 294	11 616
Zużycie surowców, materiałów i energii	983	754
Koszty usług obcych	13 316	15 075
Koszty podatków i opłat	887	2 101
Pozostałe koszty	7 191	13 129
Koszty według rodzaju razem	40 536	43 411
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 400	4 758
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(16 241)	(12 158)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(123)	-
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	25 572	36 011
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 572	36 011

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Koszty wynagrodzeń	14 787	9 472
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 129	1 818
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	378	326
RAZEM	17 294	11 616

NOTA 27 POZOSTAŁE PRZYCHODY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	1 821	173
Rozwiązane odpisy aktualizujące	929	42
Na należności	165	42
Z tytułu zmiany wartości - nieruchomości inwestycyjnych	764	-
Rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	86	132
Rozwiązane rezerwy na zobowiązania	805	-
Rezerwa na przewidywane koszty	805	-
Inne przychody	385	30
Otrzymane kary umowne, odszkodowania, grzywny	1	0
Przedawnione zobowiązania i przelew (cesja) wierzytelności	51	0
Przedawnione i umorzone należności	164	4
Koszty sądowe i egzekucyjne	160	2
Pozostałe	10	23
RAZEM	2 206	203

NOTA 28 POZOSTAŁE KOSZTY

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	504	392
Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	2 870	1 145
Utworzone odpisy aktualizujące	2 283	560
Na należności	290	54
Z tytułu zmiany wartości - nieruchomości inwestycyjnych	1 967	506
Na pozostałe aktywa niefinansowe	26	-
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	588	226
Utworzone rezerwy na zobowiązania	-	360
Rezerwa na przewidywane koszty	-	360
Inne koszty	425	405
Przedawnione i umorzone należności	226	-
Koszty sądowe i egzekucyjne	22	89
Darowizny	74	93
Pozostałe	102	224
RAZEM	3 799	1 943

NOTA 29 PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Dywidendy i udziały w zyskach	45 381	27 232
Odsetki	11 689	779
Od udzielonych pożyczek	874	398
Od obligacji i weksli	2 348	299
Z rachunków bankowych i lokat	878	81
Pozostałe odsetki	7 589	1
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Zyski z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-	33
Zyski z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych	262	442
Rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Inne przychody finansowe	384	500
Gwarancje i poręczenia kontraktowe	340	312
Udostępnienie hipotek	44	188
Pozostałe opłaty i prowizje finansowe	-	0
RAZEM	57 715	28 986

NOTA 30 KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Odsetki	392	493
Od kredytów i pożyczek	225	330
Od obligacji i weksli	-	28
Od umów leasingu	52	36
Pozostałe odsetki	115	99
Strata ze zbycia inwestycji	36	1
Straty z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	194	-
Straty z tytułu wyceny bilansowej należności, zobowiązań i środków pieniężnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące aktywa finansowe	271	49
Straty z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Inne koszty finansowe	432	618
Gwarancje i poręczenia kontraktowe	175	328
Udostępnienie hipotek	-	8
Pozostałe opłaty i prowizje finansowe	257	282
RAZEM	1 325	1 162

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

NOTA 31 PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Zysk brutto	38 192	(3 739)
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(36 943)	39 258
Trwale różnice w podatku dochodowym	(39 898)	(14 100)
Przejęciowe różnice w podatku dochodowym	2 955	53 359
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 249	35 519
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki	237	6 749
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(8 234)	(6 479)
Nadpłata podatku za poprzedni rok	-	-
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	237	34
Wykazany w rachunku zysków i strat	237	34
Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	(691)	(8 124)
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	114	3 270
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	(805)	(11 394)

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
W odniesieniu na Wynik finansowy	(920)	(8 124)
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	-	3 270
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	(920)	(11 394)
W odniesieniu na Inne całkowite dochody	229	-
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	114	-
Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony	115	-
Inne korekty	-	-
Podatek dochodowy odroczony razem	(691)	(8 124)

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	Za okres od 01.01 do 31.12.2023	Za okres od 01.01 do 31.12.2022
Zysk / strata przed opodatkowaniem	38 192	(3 739)
Podatek wyliczony według stawek krajowych	7 256	-
Podatkowe skutki trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania (z wyłączeniem zagranicznych)	(7 581)	(2 679)
Podatkowe skutki różnic przejściowych, niewykorzystane ulgi podatkowe, w związku z którymi nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	561	3 339
Podatkowe skutki rozliczenia straty podatkowej/nieaktywowane straty podatkowe	8 234	(1 469)
Obciążenie / uznanie wyniku finansowego z tytułu podatku od budynków	6	34
Obciążenie / uznanie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	8 478	(775)
Efektywna stawka podatkowa	22,20%	20,72%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA 32 ZMIANA STANU REZERW

Zmiana stanu rezerwy	31.12.2023	31.12.2022
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(9 370)	15 463
Zmiana stanu rezerw długoterminowych	(40)	(71)
Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	(9 329)	15 534
Korekty	303	293
Zyski/straty aktuarialne	303	117
Zyski/straty aktuarialne - instrumenty finansowe	-	177
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(9 067)	15 756

NOTA 33 ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

Zmiana stanu należności oraz rozliczeń międzyokresowych	31.12.2023	31.12.2022
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(17 570)	(23 505)
Zmiana stanu należności długoterminowych	26	20
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	44 566	(23 525)
Zmiana stanu należności finansowych	(62 163)	-
Korekty	53 897	18 871
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	(14 226)	18 857
Zobowiązania z tytułu odsetek - kompensata z należnościami	-	(108)
Kompensata zobowiązań z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	(2)
Korekta dotycząca należności finansowych	59 623	125
Należności z tytułu odsetek - kompensata ze zobowiązaniami	7 589	-
Pozostałe	(26)	-
Rozliczenie zakupów z tytułu zaliczek na dostawy ujęte w zmianie stanu należności dotyczące zakupu aktywów trwałych	938	-
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	36 327	(4 633)

NOTA 34 ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ ORAZ BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

Zmiana stanu zobowiązań oraz biernych rozliczeń międzyokresowych	31.12.2023	31.12.2022
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(3 015)	(3 117)
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(3 012)	(3 117)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(3)	-
Korekty	4 270	2 891
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 020	(475)
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	3 342
Kompensaty należności z tytułu aktywów trwałych	-	5
Zwiększenie zobowiązań z tytułu przekazania z Funduszu Darowizn	676	-
Korekta dotycząca zobowiązań finansowych	2 910	19
Vat od niezapłaconych należności/zobowiązań finansowych	(336)	-
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 256	(227)

INNE INFORMACJE NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ, MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY

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).

Emitent – uгода z Kinetics Technology S.p.A. („KT”) w sprawie końcowego rozliczenia umowy na wykonanie pakietu prac mechanicznych w ramach projektu EFRA (Efektywna Rafinacja), zawartej pomiędzy KT jako głównym wykonawcą a Emitentem jako podwykonawcą („Umowa”) oraz zakończenia sporu związanego z tym rozliczeniem (rb nr 54/2023 z dnia 20 grudnia 2023 roku). Zgodnie z zawartą Ugodą KT dokonało w styczniu 2024 roku zapłaty na rzecz Emitenta kwoty 3,2 mln zł plus VAT jako końcowego wynagrodzenia z tytułu realizacji Umowy oraz 5,6 mln zł jako zwrot kaucji gwarancyjnej. Zapłata przez KT na rzecz Emitenta ww. kwot na podstawie zawartej Ugody wyczerpała wzajemne roszczenia MZ i KT wynikające z Umowy oraz roszczenia MZ wobec inwestora solidarnie odpowiedzialnego za zapłatę wynagrodzenia na rzecz Emitenta – Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o. Ponadto każda ze stron, zgodnie z postanowieniami ugody złożyła do Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu wniosek obejmujący oświadczenie o cofnięciu roszczeń oraz o umorzenie postępowania arbitrażowego. Postanowienie Sądu Arbitrażowego w sprawie umorzenia postępowania zostało na zgodny wniosek stron wydane 29 grudnia 2023 roku. Zgodnie z zawartą Ugodą KT dokonało w styczniu 2024 roku zapłaty na rzecz Emitenta należnej kwoty (8,8 mln zł +VAT, tj. 9,6 mln zł.).

Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 13 grudnia 2023 roku Urząd Skarbowy właściwy dla Spółki zarejestrował umowę z dnia 7 listopada 2023 roku o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE na okres trzech lat podatkowych, tj. od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, od 1 stycznia 2026 roku do 31 grudnia 2026 roku, pomiędzy:

- Mostostal Zabrze S.A.
- Mostostal Zabrze Biprohut S.A.
- Mostostal Zabrze Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A.
- Mostostal Zabrze Realizacje Przemysłowe S.A.
- Mostostal Zabrze Konstrukcje Przemysłowe S.A.
- Mostostal Zabrze Nieruchomości Sp. z o.o.
- Mostostal Zabrze Elektro Sp. z o.o.

Podatkowej Grupie Kapitałowej MZ nadany został NIP 1070047579.

Kwestia pozostałych toczących się postępowań została także wskazana w pkt. 10.1 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze S.A. oraz Grupy Mostostal Zabrze za rok 2023.

Zarząd zatwierdza sprawozdanie finansowe Mostostal Zabrze S.A. za 2023 rok.

Prezes Zarządu

Dariusz Pietyszek

.....

Wiceprezes Zarządu

Witold Grabysz

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy

Izabela Kramorz-Januszek

.....