

Bilans skonsolidowany

AKTYWA	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	111 186	112 598	106 039	109 006
1. Rzeczowe aktywa trwałe	87 069	87 760	85 258	90 098
- grunty	4 015	4 018	4 023	4 283
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 876	58 381	59 773	62 999
- urządzenia techniczne i maszyny	21 312	21 877	18 416	19 671
- środki transportu	2 490	2 107	1 817	1 759
- inne środki trwałe	1 376	1 377	1 229	1 386
2. Nieruchomości inwestycyjne	9 362	9 362	9 362	9 945
3. Wartość firmy	-	-	-	-
4. Inne wartości niematerialne	861	852	897	186
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
6. Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
7. Długoterminowe aktywa finansowe	12 118	12 614	9 030	7 221
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 566	1 620	1 160	1 156
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	210	390	332	400
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	220 719	133 999	106 873	129 724
1. Zapasy	28 900	23 035	23 680	19 792
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	114 094	93 470	65 823	91 204
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
5. Pozostałe aktywa finansowe *)	60 621	-	-	11 747
6. Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	-
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 538	13 928	13 777	6 981
8. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 566	3 566	3 593	-
Aktywa razem	331 905	246 597	212 912	238 730

PASYWA	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
A. Kapitał własny	(87 482)	(92 677)	(103 267)	(89 786)
1. Kapitał podstawowy	20 327	20 327	20 327	20 327
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
3. Akcje własne	-	-	-	-
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	11 027	10 511	8 833	8 670
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	-	-	-	4 093
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(121 291)	(125 733)	(134 249)	(124 544)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(136 506)	(136 103)	(114 688)	(118 303)
- zysk/strata okresu bieżącego	15 215	10 370	(19 561)	(6 241)
7. Udziały mniejszości	2 455	2 218	1 822	1 668
B. Zobowiązania długoterminowe	46 463	45 814	31 157	29 393
1. Rezerwy	11 419	10 678	12 564	12 839
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 656	4 255	4 246	4 557
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	24 934	23 423	6 016	6 102
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 987	1 922	1 993	2 457
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	4 467	5 536	6 338	3 438
C. Zobowiązania krótkoterminowe	372 924	293 460	285 022	299 123
1. Rezerwy	4 139	5 302	4 959	19 748
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 161	16 218	23 351	25 679
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	573	850	840	-
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe **)	83 733	22 164	1 129	1 111
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	277 690	248 552	253 747	251 700
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	628	374	996	885
7. Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	331 905	246 597	212 912	238 730

*) w tym : - pozostałe aktywa finansowe z tytułu lokat z wpływu z VII emisji akcji serii C

**) w tym:

- zobowiązanie finansowe z tytułu VII emisji akcji serii C
- zobowiązania finansowe z tytułu obligacji

Mostostal Zabrze Holding S.A.

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
1. Należności warunkowe	1 947	1 694	3 821	4 607
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	250	-	338	589
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	250	-	338	589
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 697	1 694	3 483	4 018
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 505	1 502	3 270	3 805
- weksłowe	192	192	213	213
- inne	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	2 011	3 536	4 297	3 850
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 011	1 991	3 975	3 786
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 011	1 991	3 975	3 786
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	1 545	322	64
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	407	322	-
- weksłowe	-	1 138	-	64
- inne	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	27 446	31 363	37 463	38 537
- zobowiązania weksłowe	1 182	1 579	65	-
- gwarancje ubezpieczeniowe dobrego wykonania	-	737	968	127
- gwarancje wystawione na zlecenie spółki	9 801	8 959	8 264	9 983
- cesja polisy	3 766	3 766	3 766	3 766
- pozostałe zastaw na środkach trwałych	971	918	845	847
- zabezpieczenie zwrotu zaliczki/weksle	344	-	-	-
- pozostałe	11 382	15 404	23 555	23 814
Pozycje pozabilansowe razem	(27 510)	(33 205)	(37 939)	(37 780)
Weksle jako zabezpieczenie gwarancji	4 213	4 643	4 349	4 378
Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem	(27 510)	(33 205)	(37 939)	(37 780)

Mostostal Zabrze Holding S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		III kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartał 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
I.	Przychody ze sprzedaży	129 555	314 625	102 600	258 662
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	114 820	281 806	90 570	231 155
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 735	32 819	12 030	27 507
III.	Koszty sprzedaży	-	-	-	-
IV.	Koszty ogólnego zarządu	8 003	22 696	7 557	21 411
V.	Pozostałe przychody	1 189	23 767	838	24 552
VI.	Pozostałe koszty	1 626	18 175	1 029	3 744
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 295	15 715	4 282	26 904
VII.	Przychody finansowe	78	6 479	1 132	1 819
VIII.	Koszty finansowe	1 762	6 300	3 803	23 745
IX.	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	268	919	(8 505)	(10 529)
	Zysk (strata) brutto	4 879	16 813	(6 894)	(5 551)
X.	Podatek dochodowy	(149)	1 064	152	567
	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	5 028	15 749	(7 046)	(6 118)
XI.	Zysk/Strata na działalności zaniechanej	54	98	-	-
XII.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 082	15 847	(7 046)	(6 118)
	- Zysk (strata) przypadający na udziały mniejszości	237	632	199	123
	- Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 845	15 215	(7 245)	(6 241)
	Liczba akcji		20 326 660		20 326 660
	Zysk (strata) na jedną akcję		0,75		-0,31
	Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję				

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		III kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartał 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	4 845	15 215	(7 245)	(6 241)
II.	Korekty razem	(4 390)	(47 020)	10 202	5 631
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	237	632	199	123
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(268)	(919)	8 505	10 529
3.	Amortyzacja	2 884	8 169	2 606	7 999
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	(39)	(8)	(17)
5.	Odsetki i udziału w zyskach (dywidendy)	467	(786)	231	2 617
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 672	(242)	(7)	(94)
7.	Zmiana stanu rezerw	(967)	(2 961)	(16 069)	(22 672)
8.	Zmiana stanu zapasów	(5 865)	(5 220)	816	536
9.	Zmiana stanu należności	(23 167)	(49 140)	(6 601)	(16 333)
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 155	(44 776)	(81)	3 137
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 003	53 032	4 427	3 729
12.	Inne korekty z działalności operacyjnej	(4 540)	(4 770)	16 184	16 077
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	455	(31 805)	2 957	(610)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	156	450	120	220
1.	Odsetki otrzymane	-	-	8	9
2.	Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży	4	4	-	-
3.	Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności	-	-	-	-
4.	Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	-
5.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	115	119
6.	Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	152	446	(3)	92
7.	Splata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym	-	-	-	-
		-	-	-	-
II.	Wydatki	1 735	4 330	674	3 393
1.	Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-	-	-	-
2.	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 626	3 892	770	3 384
3.	Nabycie wartości niematerialnych	98	229	(99)	6
4.	Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
5.	Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	-
6.	Inne wydatki	11	209	3	3
		-	-	-	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 579)	(3 880)	(554)	(3 173)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	62 437	101 947	995	2 249
1.	Wpływy z emisji akcji zwykłych	60 980	60 980	-	-
2.	Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	20 300	-	-
3.	Otrzymane kredyty i pożyczki	1 457	20 667	27	1 281
4.	Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-	968	968
		-	-	-	-
II.	Wydatki	1 367	4 308	1 541	4 355
1.	Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
2.	Splata kredytów i pożyczek	782	2 924	943	3 006
3.	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	517	1 149	645	1 349
	Inne	68	235	(47)	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	61 070	97 639	(546)	(2 106)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	59 946	61 954	1 857	(5 889)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	59 946	61 954	1 857	(5 889)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	(1)	-	-
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	21 392	19 384	9 156	16 902
G.	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E), w tym	81 338	81 338	11 013	11 013
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Stan na dzień 30.09.2005 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2005 roku	20 327	-	-	5 724	4 093	(112 876)		(82 732)	360	(82 372)
Zmiany zasad polityki rachunkowości								-		-
Saldo na dzień 01.01.2005 roku po korektach (po przekształceniu)	20 327	-	-	5 724	4 093	(112 876)	-	(82 732)	360	(82 372)
Zmiany w kapitale własnym w roku 2005	-	-	-	2 946	-	(5 427)	(6 241)	(8 722)	1 308	(7 414)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-		-
Pokrycie straty/przeniesienie straty (w spółkach zależnych)						578		578		578
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy (w spółce zależnej)				3 144		(3 144)		-		-
Rozwiązane aktywo na pod. odroczone								-		-
Zmiany z konsolidacji				(198)		(2 861)		(3 059)	1 185	(1 874)
Zysk/ strata za rok obrotowy							(6 241)	(6 241)	123	(6 118)
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-		-
Dywidendy								-		-
.....								-		-
Stan na dzień 30.09.2005 roku	20 327	-	-	8 670	4 093	(118 303)	(6 241)	(91 454)	1 668	(89 786)

Stan na dzień 31.12.2005 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2005 roku	20 327			5 724	4 093	(112 876)		(82 732)	360	(82 372)
Zmiany zasad polityki rachunkowości					(4 093)	4 093		-		-
Saldo na dzień 01.01.2005 roku po korektach (po przekształceniu)	20 327	-	-	5 724	-	(108 783)	-	(82 732)	360	(82 372)
Zmiany w kapitale własnym w roku 2005	-	-	-	3 109	-	(5 905)	(19 561)	(22 357)	1 462	(20 895)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-		-
Pokrycie straty zyskiem (w spółkach zależnych)						(3 714)		(3 714)		(3 714)
Pokrycie straty z 2004r. z kapitału zapasowego (w spółce zależnej)				(311)		311		-		-
Przeniesienie zysku/straty za 2005 r na kapitał zapasowy (w spółce zależnej)				3 456		(3 456)				
Rozwiązane aktywo na pod. odroczone						(77)		(77)		(77)
Zmiany z konsolidacji				(36)		1 031		995	1 196	2 191
Zysk/ strata za rok obrotowy							(19 561)	(19 561)	266	(19 295)
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-		-
Dywidendy								-		-
.....								-		-
Stan na dzień 31.12.2005 roku	20 327	-	-	8 833	-	(114 688)	(19 561)	(105 089)	1 822	(103 267)

Stan na dzień 30.06.2006 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2006 roku	20 327	-	-	8 833	-	(134 249)		(105 089)	1 822	(103 267)
Zmiany w kapitale własnym w roku 2006	-	-	-	1 678	-	(1 854)	10 370	10 194	396	10 590
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-		-
Przeniesienie zysku/straty za 2005 r na zysk/stratę z lat ubiegłych								-		-
Pokrycie straty z 2005r. z kapitału zapasowego (w spółce zależnej				(1 479)		1 479		-		-
Przeniesienie zysku/straty za 2005 r na kapitał zapasowy (w spółce zależnej				3 571		(3 571)		-		-
Zmiany z konsolidacji				(414)		238		(176)	1	(175)
Zysk/ strata za rok obrotowy							10 370	10 370	395	10 765
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-		-
Dywidendy								-		-
.....								-		-
Stan na dzień 30.06.2006 roku	20 327	-	-	10 511	-	(136 103)	10 370	(94 895)	2 218	(92 677)

Stan na dzień 30.09.2006 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2006 roku	20 327	-	-	8 833	-	(134 249)		(105 089)	1 822	(103 267)
Zmiany w kapitale własnym w roku 2006	-	-	-	2 194	-	(2 257)	15 215	15 152	633	15 785
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-		-
Przeniesienie zysku/straty za 2005 r na zysk/stratę z lat ubiegłych								-		-
Pokrycie straty z 2005r. z kapitału zapasowego (w spółce zależnej	-	-	-	(1 479)		1 479		-		-
Przeniesienie zysku/straty za 2005 r na kapitał zapasowy (w spółce zależnej	-	-	-	4 093	-	(4 093)		-		-
Zmiany z konsolidacji	-	-	-	(420)	-	357		(63)	1	(62)
Zysk/ strata za rok obrotowy							15 215	15 215	632	15 847
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-		-
Dywidendy								-		-
.....								-		-
Stan na dzień 30.09.2006 roku	20 327	-	-	11 027	-	(136 506)	15 215	(89 937)	2 455	(87 482)

Bilans jednostkowy

AKTYWA	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	85 401	86 908	86 870	88 354
1. Rzeczowe aktywa trwałe	57 163	58 325	60 907	64 606
- grunty	3 535	3 535	3 535	3 535
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	44 222	44 999	46 400	48 817
- urządzenia techniczne i maszyny	8 184	8 583	9 768	10 829
- środki transportu	465	473	552	612
- inne środki trwałe	757	735	652	813
2. Nieruchomości inwestycyjne	560	560	560	560
3. Wartość firmy	-	-	-	-
4. Inne wartości niematerialne	29	5	2	4
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
6. Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
7. Długoterminowe aktywa finansowe	27 230	27 995	25 370	23 171
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	419	23	31	13
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	128 921	45 200	35 382	60 202
1. Zapasy	136	-	-	-
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	57 228	36 535	26 610	44 871
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
5. Pozostałe aktywa finansowe *)	60 621	-	-	12 238
6. Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	-
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 082	6 811	6 892	3 093
8. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 854	1 854	1 880	-
Aktywa razem	214 322	132 108	122 252	148 556

PASYWA	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
A. Kapitał własny	(105 277)	(106 507)	(108 250)	(95 376)
1. Kapitał podstawowy	20 327	20 327	20 327	20 327
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
3. Akcje własne	-	-	-	-
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	101	101	101	101
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	-	-	-	-
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(125 705)	(126 935)	(128 678)	(115 804)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(128 678)	(128 678)	(90 288)	(90 288)
- zysk/strata okresu bieżącego	2 973	1 743	(38 390)	(25 516)
B. Zobowiązania długoterminowe	26 523	26 988	8 744	3 449
1. Rezerwy	460	459	459	568
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 663	1 947	2 192	2 389
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	21 628	21 613	2 741	-
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2 772	2 969	3 352	492
C. Zobowiązania krótkoterminowe	293 076	211 627	221 758	240 483
1. Rezerwy	1 373	1 374	1 374	16 530
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 977	13 147	21 164	23 659
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i	-	-	-	-
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe **)	82 598	20 851	-	69
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	205 128	176 255	199 220	200 225
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
7. Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	214 322	132 108	122 252	148 556

*) - pozostałe aktywa finansowe z tytułu lokat z wpływu z VII emisji akcji serii C

**) w tym:

- zobowiązanie finansowe z tytułu VII emisji akcji serii C
- zobowiązania finansowe z tytułu obligacji

Mostostal Zabrze Holding S.A.

Pozycje pozabilansowe	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
1. Należności warunkowe	1 659	1 694	3 483	3 904
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 659	1 694	3 483	3 904
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 467	1 502	3 270	3 691
- wekslowe	192	192	213	213
2. Zobowiązania warunkowe	1 738	1 956	2 701	3 132
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 738	1 956	2 701	3 132
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 738	1 956	2 701	3 132
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
3. Inne (z tytułu)	9 005	8 959	8 264	9 983
- zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
- inne dotyczące transakcji oszacowanych	-	-	-	-
- gwarancje wystawione na zlecenie spółki	9 005	8 959	8 264	9 983
- inne roszczenia	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	(9 084)	(9 221)	(7 482)	(9 211)
Weksle jako zabezpieczenie gwarancji	4 213	4 258	4 349	4 378
Pozycje pozabilansowe razem	(9 084)	(9 221)	(7 482)	(9 211)

Mostostal Zabrze Holding S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		III kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartał 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
I.	Przychody ze sprzedaży	48 776	84 842	25 625	63 209
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 930	78 456	23 383	57 260
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 846	6 386	2 242	5 949
III.	Koszty sprzedaży	-	-	-	-
IV.	Koszty ogólnego zarządu	2 194	6 158	2 304	6 144
V.	Pozostałe przychody	524	15 629	508	22 042
VI.	Pozostałe koszty	365	14 983	99	1 932
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 811	874	347	19 915
VII.	Przychody finansowe	(84)	5 851	33	24 082
VIII.	Koszty finansowe	1 299	4 670	14 795	70 100
	Zysk (strata) brutto	428	2 055	(14 415)	(26 103)
IX.	Podatek dochodowy	(802)	(918)	(334)	(587)
	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	1 230	2 973	(14 081)	(25 516)
X.	Zysk/Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
XI	Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 230	2 973	(14 081)	(25 516)

Liczba akcji		20 326 660		20 326 660
Zysk (strata) na jedną akcję		0,15		-1,26
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję				

Mostostal Zabrze Holding S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		III kwartał 2006 od 01.07.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2006 narastająco od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2005 od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartał 2005 narastająco od 01.01.2005 do 30.09.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto		1 230	2 973	(14 081)	(25 516)
II. Korekty razem		547	(36 817)	14 868	25 924
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		-	-	-	-
2. Amortyzacja		1 710	5 131	1 729	5 307
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		305	(1 302)	337	2 561
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(28)	(29)	34	19
6. Zmiana stanu rezerw		237	-	(454)	(21 654)
7. Zmiana stanu zapasów		(136)	(136)	-	221
8. Zmiana stanu należności		(21 140)	(31 243)	(7 633)	(18 000)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		16 577	(59 491)	5 700	14 436
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 076	50 307	2 391	1 589
11. Inne korekty z działalności operacyjnej		(54)	(54)	12 764	41 445
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		1 777	(33 844)	787	408
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy		111	140	73	107
1. Odsetki otrzymane		-	-	-	-
2. Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży		4	4	-	-
3. Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności		-	-	-	-
4. Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-	-	-
5. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do		-	-	107	107
6. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		107	136	(34)	-
7. Spłata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym		-	-	-	-
II. Wydatki		652	1 494	122	549
1. Nabycie jednostki zależnej pomniejszone o przejęte środki pieniężne		-	-	-	-
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		603	1 396	122	549
3. Nabycie wartości niematerialnych		49	98	-	-
4. Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	-
5. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		-	-	-	-
6. Inne wydatki		-	-	-	-
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(541)	(1 354)	(49)	(442)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy		60 980	100 447	-	-
1. Wpływy z emisji akcji zwykłych		60 980	60 980	-	-
2. Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje		-	20 300	-	-
3. Otrzymane kredyty i pożyczki		-	19 167	-	-
4. Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		-	-	-	-
II. Wydatki		162	650	461	1 073
1. Dywidendy wypłacone		-	-	-	-
2. Spłata kredytów i pożyczek		162	650	358	763
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-	103	310
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		60 818	99 797	(461)	(1 073)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		62 054	64 599	277	(1 107)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym		62 054	64 599	277	(1 107)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek roku obrotowego		15 044	12 499	6 848	8 232
G. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E), w tym		77 098	77 098	7 125	7 125
- o ograniczonej możliwości dysponowania					

Stan na dzień 30.09.2005 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2005 roku	20 327			101		(90 288)		(69 860)
Zmiany zasad polityki rachunkowości								-
Saldo na dzień 01.01.2005 roku po korektach (po przekształceniu)	20 327	-	-	101	-	(90 288)	-	(69 860)
Zmiany w kapitale własnym w roku	-	-	-	-	-	-	(25 516)	(25 516)
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych								-
								-
Zysk/ strata za rok obrotowy							(25 516)	(25 516)
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2005	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-
Dywidendy								-
.....								-
Stan na dzień 30.09.2005 roku	20 327	-	-	101	-	(90 288)	(25 516)	(95 376)

Stan na dzień 31.12.2005 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2005 roku	20 327	-	-	101		(90 288)		(69 860)
Zmiany zasad polityki rachunkowości								-
Saldo na dzień 01.01.2005 roku po korektach (po przekształceniu)	20 327	-	-	101	-	(90 288)	-	(69 860)
Zmiany w kapitale własnym w roku	-	-	-	-	-	-	(38 390)	(38 390)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-
								-
Zysk/ strata za rok obrotowy							(38 390)	(38 390)
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2005	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-
Dywidendy								-
.....								-
Stan na dzień 31.12.2005 roku	20 327	-	-	101	-	(90 288)	(38 390)	(108 250)

Stan na dzień 30.06.2006 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2006 roku	20 327	-	-	101	-	(128 678)		(108 250)
Zmiany w kapitale własnym w roku	-	-	-	-	-	-	1 743	1 743
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-
								-
Zysk/ strata za rok obrotowy							1 743	1 743
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2006	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-
Dywidendy								-
.....								-
Stan na dzień 30.06.2006 roku	20 327	-	-	101	-	(128 678)	1 743	(106 507)

Stan na dzień 30.09.2006 rok

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2006 roku	20 327	-	-	101	-	(128 678)		(108 250)
Zmiany w kapitale własnym w roku	-	-	-	-	-	-	2 973	2 973
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny								-
								-
Zysk/ strata za rok obrotowy							2 973	2 973
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2006	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego								-
Dywidendy								-
.....								-
Stan na dzień 30.09.2006 roku	20 327	-	-	101	-	(128 678)	2 973	(105 277)

**RAPORT KWARTALNY
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
MOSTOSTAL ZABRZE
ZA III KWARTAŁ 2006 ROKU**

INFORMACJA DODATKOWA

Zabrze, 14 listopada 2006

Informacje zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone na formularzu QSr 3/2006 zgodnie z § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

1. OPIS ZASAD PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mostostalu Zabrze – Holding S.A. z dnia 6.04.2005 r. przyjęto, że Emitent oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą prowadziły księgi rachunkowe od 01.01.2005r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Księgi rachunkowe Emitent prowadzi wg MSSF od 01.01.2005 roku zgodnie z uchwałą podjętą na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Mostostal Zabrze Holding S.A. w dniu 6 kwietnia 2005 roku.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej również podjęły uchwały o prowadzeniu ksiąg rachunkowych wg MSSF od 01.01.2005 roku.

▪ Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na dzień przejścia na MSSF Emitent przyjął, że pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które podlegały aktualizacji wyceny zgodnie z wcześniej stosowanymi standardami rachunkowości, wycenia w wartości godziwej i przyjmuje tę wartość godziwą za zakładany koszt składnika rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1.01.2004.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i jest ona weryfikowana co najmniej na koniec roku finansowego.

Różnice powstałe z wyceny odniesiono w ciężar niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych, zwiększając lub zmniejszając kapitał własny.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również nabyte przez Spółkę prawo wieczystego użytkowania gruntu, które zostało na dzień 01.01.2004 r. wycenione i wprowadzone do ksiąg wg wartości godziwej, natomiast prawo wieczystego użytkowania gruntu wprowadzone do ewidencji bilansowej w 2002 roku w korespondencji z pozycją „grunty” zostało wycenione wg wartości godziwej na dzień 01.01.2004 rok i przeniesione do ewidencji pozabilansowej.

▪ Wartości niematerialne

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

Odpisów amortyzacyjnych do wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową.

▪ Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne na dzień nabycia (powstania) wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu (wg ceny nabycia, zakupu na dzień nabycia) nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej, która to wartość godziwa odzwierciedla warunki rynkowe. Na dzień przejścia na MSSF nieruchomości inwestycyjne zostały ujęte wg wartości godziwej.

▪ Zapasy

Zapasy wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto. Rozchód zapasów ustala się wg metody FIFO.

▪ **Inne aktywa finansowe**

Inne aktywa finansowe ujęte w bilansie w aktywach trwałych i obrotowych obejmują :

- udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych,
- lokaty długoterminowe w banku za granicą pod gwarancje dobrego wykonania kontraktów,
- lokaty krótkoterminowe.

Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się wg ceny nabycia (lub ceny rynkowej) pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty ich wartości. Skutki z tego tytułu odnoszone są w rachunek zysków i strat (przychody lub koszty finansowe).

▪ **Należności, zobowiązania, rezerwy**

- Należności handlowe, krótkoterminowe ujmuje się wg kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących na należności nieściągalne. Odpisy aktualizujące należności obciążają pozostałe koszty w rachunku zysków i strat.
- Zobowiązania wycenia się w wartości równej kwocie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, która byłaby w chwili obecnej wymagana do uregulowania obowiązku.
- Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Tworzy się je tylko wtedy gdy:

- ciąży obecny obowiązek ze zdarzeń przeszłych
- wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków finansowych
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty.

▪ **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. Wyrażone w walutach obcych, środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie ustalonym przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

▪ **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

- ♦ Kapitał akcyjny
- ♦ Kapitał zapasowy i rezerwowy
- ♦ Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny
- ♦ Zysk/strata lat ubiegłych
- ♦ Zysk/strata okresu bieżącego
- ♦ Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym

Kapitały własne tworzone są w spółkach zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz statutami. Do kapitałów własnych zalicza się również zyski bieżącego roku oraz niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Kapitał akcyjny Spółki dominującej wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego wg wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy oraz rezerwowy tworzony jest na podstawie i zgodnie ze statutem Spółek.

Kapitał przypadający udziałowcom mniejszościowym stanowi część aktywów netto jednostki zależnej, która należy do udziałowców spoza grupy kapitałowej. Kapitał mniejszości w spółkach posiadających ujemne kapitały własne zostały przeniesione na kapitał zapasowy jednostki dominującej. Kapitał mniejszości wyceniono zgodnie z posiadanym przez nich procentowym udziałem na dzień bilansowy.

▪ **Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Emitent na dzień 30.09.2006 r. nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Spółki zależne posiadają na dzień 30.09.2006 r. zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1.987 tys. zł oraz krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1.135 tys. zł.

▪ **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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 od dnia bilansowego (krótkoterminowe).

Główne pozycje rozliczeń międzyokresowych kosztów to :

- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu,
- poniesione koszty rozliczane w czasie,
- rozliczanie długoterminowych umów budowlanych,
- przewidywane, nie zafakturowane koszty dotyczące robót na kontraktach budowlanych,
- koszty z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty/usługi prawdopodobne do poniesienia w następnych okresach sprawozdawczych.

W okresie sprawozdawczym Emitent w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazał kwotę 51.834 tys. zł wynikającą z 40 % umorzenia wierzytelności układowych.

▪ **Świadczenia pracownicze**

Grupa kapitałowa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze:

- Odprawy emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy.
- Wycena dokonana jest metodą aktuarialną.

▪ **Odroczony podatek dochodowy**

Emitent oraz Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej tworzą aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych :

- Aktywa z tytułu odroczonego PDOP występują z uwagi na ujemne różnice przejściowe.
- Rezerwa z tytułu odroczonego PDOP występuje z uwagi na dodatnie różnice przejściowe.
- Aktywa z tytułu PDOP są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku.
- Rezerwa z tytułu PDOP jest to kwota podatku wymagająca zapłaty w przyszłych okresach.

▪ **Umowy o budowę**

Wycena umów o budowę dokonywana jest w oparciu o metodę stopnia zaawansowania polegającą 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.

Emitent na dzień bilansowy wycenił tą metodą 3 kontrakty.

▪ Przychody, koszty, wynik finansowy

- Za przychody ujęte w rachunku zysków i strat Spółki uznają zwiększenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zmniejszenie stanu zobowiązań. Wysokość przychodu ustala się wg wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po uwzględnieniu kwoty rabatów.

- Za koszty ujęte w rachunku zysków i strat Spółki uznają zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zwiększenie stanu zobowiązań.

Koszty operacyjne ujmowane są w okresie, którego dotyczą.

Koszty finansowe ujmowane są w momencie ich poniesienia.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono wg „podejścia wzorowego” ujętego w MSR-23.

- Skonsolidowany wynik finansowy obejmuje :

- ♦ zysk/stratę z działalności operacyjnej ,
- ♦ przychody/koszty finansowe,
- ♦ udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych,
- ♦ podatek dochodowy bieżący i odroczony – część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego,
- ♦ zysk/strata przypadająca udziałowcom mniejszościowym.

Rachunek zysków i strat Grupa Kapitałowa sporządza wg wariantu porównawczego i kalkulacyjnego.

▪ Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się 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 została objęta jednostka dominująca, jednostki zależne oraz jednostki stowarzyszone.

Jednostki zależne zostały włączone do sprawozdania skonsolidowanego metodą konsolidacji pełnej, natomiast jednostki stowarzyszone zostały włączone metodą praw własności, dokonując odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności przeprowadzono:

- wyłączenie posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów w kapitale własnym jednostek zależnych w części w jakiej stanowi on własność jednostki dominującej.

- wyłączenie wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją. Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

- wyłączenie wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów. Nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski i straty (po cenach innych niż ich wartość księgowa netto) podlegają wyłączeniu ze skonsolidowanego bilansu w powiązaniu z rachunkiem zysków i strat jednostki sprzedającej. W przypadku gdy dotyczy to środka trwałego należy dodatkowo skorygować jego amortyzację w taki sposób, aby była ona obliczona od zaktualizowanej pierwotnej ceny nabycia (kosztu wytworzenia) środka trwałego

- wyłączenie przychodów finansowych z tytułu dywidend otrzymanych od Spółek zależnych.
- korekty wyniku finansowego Grupy Kapitałowej z tytułu:
 - utraty wartości firmy,
 - nadwyżki nabytych aktywów jednostek powiązanych nad ceną nabycia, odrębnie dla każdego podmiotu,
 - udziału udziałowców mniejszościowych w wynikach Spółek zależnych,
 - udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych.

2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Mostostal Zabrze Holding S.A. jest Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której, wg stanu na 30.09.2006 r. wchodziło 14 spółek, w tym 12 spółek zależnych oraz 2 podmioty stowarzyszone.

W III kwartale br., tj. w dniu 17 lipca 2006 r. zawarta została z firmą GEMINO Przedsiębiorstwo Innowacyjno-Usługowe Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu warunkowa umowa sprzedaży 9.000 sztuk udziałów w kapitale zakładowym Hurtowni. Sprzedawane udziały stanowiły 100 % kapitału zakładowego i dawały taki sam udział w głosach na zgromadzeniu wspólników Hurtowni. W dniu 24 lipca 2006 r. w związku ze spełnieniem się zawieszających warunków zostało sporządzone oświadczenie o zamknięciu transakcji potwierdzającej przejście udziałów Hurtowni na rzecz GEMINO.

Niżej zestawiono podmioty bezpośrednio zależne i stowarzyszone z podaniem wysokości kapitałów zakładowych oraz udziałów spółki dominującej w kapitałach poszczególnych spółek wg stanu na 30.09.2006 r.

Lp.	Nazwa spółki	Skrótowa nazwa Spółki użyta w dalszej części raportu	Adres siedziby	Kapitał zakładowy w PLN ¹	Udziały Spółki Wiodącej w kapitale zakładowym (%)
Spółki zależne:					
1.	Mostostal Zabrze Zakład Montażowo- Produkcyjny "Czechowice" Sp. z o.o.	ZMP Czechowice	ul. R. Traugutta 352 43-502 Czechowice-Dziedzice	1 569 600	99,64%
2.	Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o.	ZMP Częstochowa	ul. Kucelińska 42-200 Częstochowa	1 511 900	70,57%
3.	Mostostal Zabrze Zakład Montażowo -Produkcyjny "Katowice" Sp. z o.o.	ZMP Katowice	ul. Porcelanowa 18 40-246 Katowice	1 864 400	99,55%
4.	Mostostal Zabrze Zakład Montażowo - Produkcyjny "Kędzierzyn" Sp. z o.o.	ZMP Kędzierzyn	ul. Dąbrowa Leśna 6 47-223 Kędzierzyn - Koźle	2 600 000	87,24%
5.	Mostostal Zabrze Zakład Montażowo - Produkcyjny "Pokój " Sp. z o.o.	ZMP Pokój	ul. Mikulczycka 65/67 41-800 Zabrze	1 220 000	76,64%

¹ Zgodnie z wpisami do Rejestru Przedsiębiorców (KRS spółek)

6.	Mostostal Zabrze - Zakład Produkcji Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Przemysłowych Sp. z o.o.	ZPK	ul. Mikulczycka 15 41-800 Zabrze	2 300 000	100,00%
7.	Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A.	GPBP	Pl. Piastów 10 44-100 Gliwice	2 282 000	62,30%
8.	SMS Pro Sp. z o.o.	SMS Pro	ul. Magazynowa 2 41-800 Zabrze	4 910 000	100,00%
9.	Ocynkownia "Mostostal MET" Sp. z o.o.	Ocynkownia	ul. Odrzańska 20 45-664 Opole	8 600 000	98,10%
10	Mostostal Zabrze - Zakład Transportu Samochodowego, Spedycji i Usług Serwisowych Sp. z o.o.	ZTS	ul. Nad Kanałem 35 41-800 Zabrze	2 000 000	100,00%
11	Mostostal Zabrze EKO Sp. z o.o. w likwidacji	EKO w likwidacji	ul. Roździeńskiego 3 41-308 Dąbrowa Górnica	x	99,41%
12	Elektromontaż 3 Katowice S.A. w upadłości likwidacyjnej	Elektromontaż 3 w upadłości	al. Roździeńskiego 190b 40-203 Katowice	x	51,37%
Spółki stowarzyszone:					
13	Przedsiębiorstwo Inżynieryjne Biprohut Sp. z o.o.*)	Biprohut	ul. Dubois 16 44-101 Gliwice	3 300 900	61,38%
14	Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Spółka Akcyjna – Holding w Katowicach – Grupa Kapitałowa w upadłości likwidacyjnej	PRInż w upadłości	ul. Roździeńska 28 40 -387 Katowice	x	32,99%

*) Udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników na dzień 30.09.2006 r. wynosił 49,15%, tym samym spółka była podmiotem stowarzyszonym zgodnie z art. 3, ust 1, pkt 37 Ustawy o rachunkowości.

Z dniem 4 października 2006 r., na skutek nabycia od części dotychczasowych wspólników indywidualnych i umorzenia przez Biprohut 104 udziałów uprzywilejowanych, powstał stosunek zależności pomiędzy Emitentem a spółką Biprohut. Aktualny udział Mostostalu Zabrze - Holding S.A. w kapitale zakładowym Biprohu wynosi **61,98%**, zaś udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników wynosi **50,92%**.

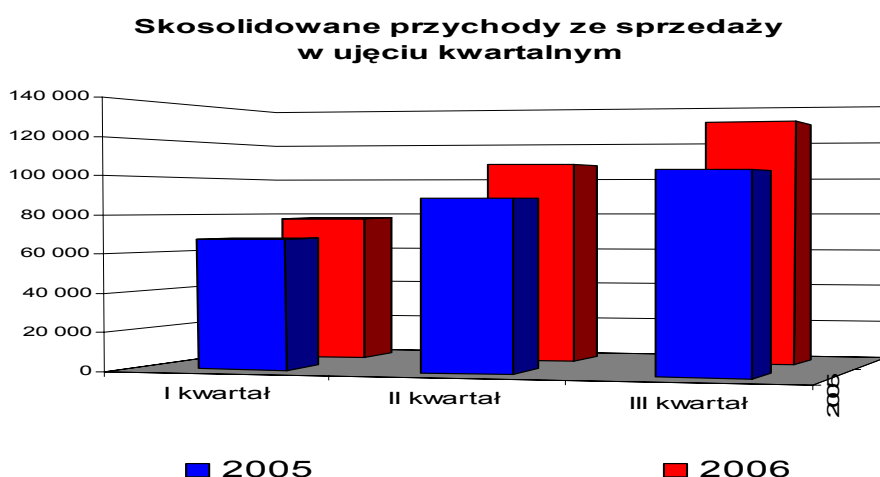
W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze za 9 m-cy 2006 r.– nie objęto konsolidacją następujących spółek:

- EKO Sp. z o.o w likwidacji - wyłączona z konsolidacji z uwagi likwidację spółki;
- Elektromontaż 3 w upadłości – wyłączona z konsolidacji z uwagi na ogłoszoną w dniu 1 września 2004 r. upadłość obejmującą likwidację majątku spółki;
- PRInż w upadłości – wyłączona z konsolidacji z uwagi na ogłoszoną w dniu 28 października 2005r. upadłość obejmującą likwidację majątku.

3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ORAZ SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

Sezonowość sprzedaży w branży budowlanej charakteryzuje się obniżeniem aktywności działania firm w miesiącach zimowych oraz nasileniem aktywności w okresie letnim i jesiennym. Duże znaczenie w konkretnym roku odgrywa również specyfika kontraktów. Zdecydowaną większość sprzedaży Emitent i jego Grupa Kapitałowa generują w drugim półroczu, a najsłabszym pod tym względem jest zazwyczaj I kwartał. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2006 roku wyniosły 129.555 tys. zł i były o 51.912 tys. zł (tj. o 67%) wyższe od wartości uzyskanej w I kwartale br. i o 22.128 tys. zł (tj. 21%) wyższe od wartości uzyskanych w II kwartale br.

Czynnikiem wpływającym na ograniczenie zjawiska sezonowości jest fakt, iż produkcja spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które wytwarzają konstrukcje stalowe jest w mniejszym stopniu podatna na wpływ czynników atmosferycznych.



Łączne skonsolidowane przychody ze sprzedaży za 9 m-cy br. wyniosły 314.625 tys. zł i były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 55.963 tys. zł, tj. o 22%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż w III kwartale br. była wyższa o 26.955 tys. zł, tj. o 26%.

Tendencję wzrostową odnotowało większość spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze (tylko jedna ze spółek objętych konsolidacją odnotowała spadek sprzedaży).

Skonsolidowane wyniki finansowe na poszczególnych poziomach uzyskane przez Grupę Kapitałową Mostostal Zabrze w III kwartale 2006 r. w porównaniu z wynikami za III kwartał 2005r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Wykonanie				Zmiana	
	III kwartał 2005	III kwartał 2006	9 m-cy 2005	9 m-cy 2006	III kwartał 2006/2005	9 m-cy 2006/2005
Przychody ze sprzedaży	102 600	129 555	258 662	314 625	26,3%	21,6%
Wynik brutto ze sprzedaży	12 030	14 735	27 507	32 819	22,5%	19,3%
Koszty ogólnego zarządu	7 557	8 003	21 411	22 696	5,9%	6,0%
Wynik na sprzedaży	4 473	6 732	6 096	10 123	50,5%	66,1%
Wynik z działalności operacyjnej	4 282	6 295	26 904	15 715	47,0%	-41,6%
Wynik brutto	-6 894	4 879	-5 551	16 813	x	x
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy	-7 245	4 845	-6 241	15 215	x	x

Zysk brutto ze sprzedaży uzyskany przez Grupę Kapitałową w III kwartale 2006r. wyniósł 14.735 tys. zł i był o 22,5% wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2005r. Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze zanotowała w III kwartale 2006 r. zysk na sprzedaży, po pokryciu kosztów ogólnego zarządu, w wysokości 6.732 tys. zł (za 9 m-cy br. zysk ten wyniósł 10.123 tys. zł), uzyskując marżę na sprzedaży na poziomie 5,2 % (za 9 m-cy br. rentowność ta wyniosła 3,2%). Dla porównania zysk na sprzedaży za III kwartał 2005r. wyniósł 4.473 tys. zł, z marżą 4,4% (za 9 m-cy 2005 r. 6.096 tys. zł, z marżą 2,4%).

W III kwartale 2006 r. skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej wyniósł 4.845 tys. zł (za 9 m-cy 2006 r. zysk netto wyniósł 15.215 tys. zł). Dla porównania w III kwartale 2005r. Grupa Kapitałowa uzyskała stratę netto w wysokości 7.245 tys. zł (za 9 m-cy 2005 r. strata w wysokości 6.241 tys. zł).

Na dzień 30.09.2006 r. Grupa Kapitałowa wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1.566 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2005 r. aktywa te wzrosły o 406 tys. zł. Wzrost ten wynika głównie z wyceny kontraktów budowlanych. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.09.2006 r. wyniosła natomiast 3.656 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2005 r. zmniejszyła się o 590 tys. zł. Spadek ten wynika głównie z wyceny rzeczowych aktywów trwałych.

4. OŚWIADCZENIE NA TEMAT AKTUALNOŚCI OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

W dniu 2 sierpnia br. Spółka opublikowała prognozę wyników Grupy Kapitałowej na 2006 r., która zakładała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży na poziomie 411.640 tys. zł, zysku ze sprzedaży na poziomie 15.000 tys. zł oraz zysku netto w wysokości 77.100 tys. zł.

Po dokonaniu oceny możliwości realizacji powyższej prognozy, w oparciu o wstępne dane za 9 m-cy bieżącego roku obrotowego oraz zaktualizowane czynniki mające wpływ na wyniki w kolejnych miesiącach roku obrotowego 2006, Zarząd w dniu 30 października br. podwyższył prognozę danych finansowych Grupy Kapitałowej na rok obrotowy 2006 w zakresie sprzedaży i zysku na sprzedaży.

W rezultacie Zarząd w roku 2006 zakłada podwyższenie sprzedaży Grupy Kapitałowej do poziomu 452.800 tys. zł oraz zysku na sprzedaży Grupy Kapitałowej do poziomu 17.250 tys. zł.

Emitent przekazał prognozę wyników Grupy Kapitałowej w raporcie bieżącym 75/2006 i 109/2006.

5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA ORAZ ZNACZĄCYCH ZMIAN W AKCJONARIACIE EMITENTA W III KWARTALE 2006 R.

Lista akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu MZH S.A.

- 1) „Inwestycje II” Sp. z o.o. w Warszawie - 2.612.118 akcji stanowiących 12,85 % kapitału zakładowego Mostostalu Zabrze–Holding S.A. uprawniających do 2.612.118 głosów na Walnym Zgromadzeniu MZH S.A.
- 2) Zbigniew Opach 1.861.099 akcji stanowiących 9,16 % kapitału zakładowego Mostostalu Zabrze–Holding S.A. uprawniających do 1.861.099 głosów na Walnym Zgromadzeniu MZH S.A.

Ponadto według najlepszej wiedzy Mostostalu Zabrze Holding S.A. znaczące pakiety praw do akcji VII emisji serii C posiadają:

- 1) „Inwestycje II” Sp. z o.o. w Warszawie posiada 5.591.334 praw do akcji VII emisji akcji serii C;
- 2) **ARKA BZ WBK AKCJI Fundusz Inwestycyjny Otwarty** jest posiadaczem 5.081.664 praw do akcji VII emisji serii C;
- 3) **Zbigniew Opach** posiada 2.823.387 praw do akcji VII emisji akcji serii C;
- 4) **BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** posiada 2.058.956 praw do akcji VII emisji akcji serii C oraz 694.765 akcji Mostostalu Zabrze Holding S. A.

Po dniu bilansowym nastąpiło rozliczenie transakcji sprzedaży akcji Mostostal Zabrze - Holding S.A., w wyniku którego Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pionier Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. posiada akcje Mostostalu Zabrze - Holding S.A., które stanowią mniej niż 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA. Na dzień 30. 06 2006 r. Fundusz nie posiadał akcji Spółki, natomiast w III kwartale br. w wyniku dokonanych transakcji kupna udział Funduszu w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na WZA przekraczał 5%.

6. INFORMACJA O STANIE POSIADANYCH AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2006 ROKU

Osoby nadzorujące i zarządzające	Stan posiadania akcji
Rada Nadzorcza	
Zbigniew Opach	1.861.099
Jarosław Chałas	0
Jan Goj	21.300
Andrzej Tabor	0
Janusz Olszewski	0
Grzegorz Wanot	0
Zarząd:	
Adam Konopka*	0
Maria Sanocka**	5.920
Jarosław Grabiec	141.958
Prokurenci:	
Aleksander Balcer	0
Edwarda Nenow	0
Jarosław Antoniak	0
Andrzej Wiekiera	0

* W dniu 26.10.06 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Pana Adama Konopkę (Adam Konopka),

** W dniu 26.10.06 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu dotychczasowego Prokurenta Panią Marię Sanocką (Maria Sanocka).

7. INFORMACJA O STANIE POSIADANYCH PRAW DO AKCJI VII EMISJI AKCJI SERII C PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2006 ROKU

Osoby nadzorujące i zarządzające	Stan posiadania praw do akcji VII emisji serii C
Rada Nadzorcza:	
Zbigniew Opach	2.823.387
Jarosław Chałas	0
Jan Goj	3.450
Andrzej Tabor	0
Janusz Olszewski	0
Grzegorz Wanot	0
Zarząd:	
Adam Konopka *	0
Maria Sanocka **	8.880
Jarosław Grabiec	212.937
Prokurenci:	
Aleksander Balcer	0
Edwarda Nenow	0
Jarosław Antoniak	0
Andrzej Wiekiera	0

* W dniu 26.10.06 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Pana Adama Konopkę (Adam Konopka),

** W dniu 26.10.06 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu dotychczasowego Prokurenta Panią Marię Sanocką (Maria Sanocka).

8. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM LUB ORGANEM ADMINISTRACYJNYM

Aktualnie Spółka jest stroną albo też uczestnikiem w około 50 rozmaitych postępowaniach sądowych (sprawy gospodarcze, pracownicze, cywilne, egzekucyjne, upadłościowe), które znajdują się w bardzo różnych stadiach zaawansowania. Poniżej przedstawiono spory mogące mieć w przyszłości duży wpływ na sytuację Mostostalu.

A. Postępowania upadłościowe

Wprawdzie postępowanie upadłościowe (z możliwością zawarcia układu) Mostostalu Zabrze Holding S.A. (sygn. akt XII GUp 19/04) zostało z dnia 18 maja 2006 r. prawomocnie zakończone, jednak do Mostostalu w dniu 22 sierpnia 2006 r. wpłynęła informacja od pełnomocnika dwóch wierzycieli o złożeniu do Sądu Rejonowego w Gliwicach w dniu

14 sierpnia 2006 r. wniosku o uchylenie układu. Mostostal do tej pory nie otrzymał z Sądu potwierdzenia powyższej informacji.

Z kolei w wykonaniu układu zawartego w dniu 15 grudnia 2005 r. z wierzycielami Spółka podejmuje starania zmierzające w szczególności do zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku konwersji wierzytelności układowych na akcje VII emisji serii A. Do chwili obecnej Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 08 listopada 2006 r. wpłynęły do Mostostalu pozwy o ustalenie oraz wnioski o zabezpieczenie powództwa, które zostały złożone w Sądzie Rejonowym w Zabrzu przez czterech wierzycieli, reprezentujących 0,07 % kapitału zakładowego po zarejestrowaniu podwyższenia wynikającego z układu zawartego przez Mostostal z wierzycielami (Keller Polska sp. z o.o. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim – sygn. akt V GC 161/06, Polski Fundusz Inwestycji Gospodarczych sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – sygn. akt V GC 162/06, INSTALCOMPACT sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie Podgórnym – sygn. akt V GC 172/06 i 166/06, spółka jawna „Nowa” Dariusz Kwiatkowski, Marek Łyszczak, Wiesław Kwiatkowski z siedzibą w Bielsku-Białej – sygn. akt V GC 173/06 i 165/06). Ich przedmiotem jest ustalenie prawa wierzycieli do akcji serii A Spółki, żądanie wydania akcji oraz zabezpieczenie powyższych roszczeń.

Wnioski o zabezpieczenie roszczeń zostały przez Sąd oddalone, a złożone na nie zażalenia w dwóch przypadkach zostały już odrzucone.

Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Katowicach w dniu 08 stycznia 2004 r. jako wierzyciel wniosek o ogłoszenie upadłości Business Center 2000 sp. z o.o. w Katowicach („BC-2000”) która następnie przeniosła swoją siedzibę do Gliwic. Sąd Rejonowy w Gliwicach postanowieniem z dnia 04 lipca 2006 r. (sygn. akt XII GU 229/05) oddalił wniosek Mostostalu argumentując, iż BC-2000 nie posiada środków na prowadzenie postępowania upadłościowego. W dniu 24 lipca 2006 r. Spółka złożyła zażalenie na powyższe postanowienie, które zostało jednak przez Sąd Rejonowy w Gliwicach odrzucone. Zażalenie Spółki do Sądu Okręgowego w Gliwicach na powyższe rozstrzygnięcie zostało złożone w dniu 28 sierpnia 2006 r. i jest obecnie rozpoznawane.

B. Postępowania cywilne w tym gospodarcze

W dniu 27 marca 2006 r. Mostostal wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa przeciwko Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Silesia Real Estate sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („SIRE”) o ustalenie, iż nie istnieje wierzytelność w kwocie 14.137.490,12 PLN z tytułu zawartej w dniu 08 czerwca 2001 r. Umowy Wsparcia Projektu (poręczenia) podpisanej przez Mostostal jako jednego z zabezpieczeń kredytu konsorcjalnego udzielonego przez Kredyt Bank S.A. na rzecz BC-2000 (sygn. akt XVI GC 581/06). W ramach tego samego pozwu Mostostal zwrócił się o ustalenie, iż wygasły zastawy rejestrowe ustanowione uprzednio przez Spółkę na rzecz Kredytu Banku S.A. którym przedmiotem były udziały jej trzech spółek-zależnych jak również o stwierdzenie, iż powyższa wierzytelność rzekomo służąca Kredyt Bank S.A. nie mogła zostać skutecznie przeniesiona na rzecz SIRE. Trwa wstępna wymiana pism procesowych. W dniu 23 października 2006 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał prawomocne postanowienie przesądzające o zabezpieczeniu roszczenia Spółki m.in. poprzez zakazanie SIRE wykonywania jakichkolwiek praw z udziałów w Mostostal Zabrze – Zakład Produkcji Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Przemysłowych sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu („ZPK”) i Mostostal Zabrze – Zakład Transportu Samochodowego, Spedycji i Usług Serwisowych sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu („ZTS”) i składania oświadczeń o ich przejęciu (sygn. akt I ACz 1338/06).

Z kolei w dniu 31 marca 2006 r. Mostostal skierował do Sądu Rejonowego w Katowicach żądanie uchylenia postanowień o wpisach SIRE jako zastawnika na udziałach trzech spółek zależnych Spółki w rejestrze zastawów. W dniach 22 oraz 26 czerwca 2006 r. Mostostal wniósł trzy apelacje na postanowienie z dnia 22 maja 2006 r. oddalające żądania Spółki. Ostatecznie jednak Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił powyższe apelacje.

Nadto w dniu 07 kwietnia 2006 r. Mostostal wystąpił do Sądu Okręgowego w Gliwicach z powództwami o ustalenie, że SIRE nie jest współnikiem w dwóch zabrzańskich spółkach zależnych Spółki ZPK oraz ZTS (sygn. akt X GC 64/06 oraz 67/06). Sąd Okręgowy w dniach 19 oraz 25 kwietnia 2006 r. wydał zgodnie z wnioskami powoda wstępne zarządzenia tymczasowe zabezpieczające powództwo Mostostalu (zakazując wykonywania przez SIRE praw korporacyjnych). Zażalenie SIRE zostało ostatecznie oddalone przez Sąd Apelacyjny w Katowicach w dniu 23 sierpnia 2006 r. (sygn. akt I 1 ACz 1391/06).

SIRE wystąpiło do Sądu Okręgowego w Gliwicach z pozwem o ustalenie, iż to Mostostal nie jest współnikiem ZPK (sygn. akt X GC 99/06). Sąd oddalił jednak wniosek SIRE o zabezpieczenie ich roszczenia.

Wobec wzajemnego powiązania wspomnianych wyżej spraw – powstałych na skutek zabiegów belgijskiej firmy Ateliers Vlassenroot NV z siedzibą w Groot-Bijgaarden („AVNV”) zmierzającej co najmniej do przejęcia ZPK – podtrzymać należy ocenę wyrażaną uprzednio przez Spółkę, że nie należy spodziewać się ostatecznego rozstrzygnięcia w najbliższym czasie.

W związku z podejmowaną od marca 2006 r. przez SIRE próbą zarejestrowania SIRE jako jedyne go współnika w kapitale zakładowym ZPK i ZTS oraz dokonany mi przez Spółkę zmianami w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej ZPK oraz zmianami w treści umów spółek ZPK oraz ZTS, Mostostal stał się uczestnikiem kilku postępowań sądowych toczących się przed Sądem Rejonowym w Gliwicach X Wydziałem Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego. Sąd jak dotąd zobowiązał uczestników do przesłania sobie wzajemnie korespondencji oraz złożenie wniosków dowodowych.

Sąd Okręgowy w Gliwicach wyrokiem z dnia 14 marca 2006 r. oddalił powództwo Pana Wolfganga Wendlera przeciwko Spółce oraz Kredyt Bank S.A. o uznanie za bezskuteczną czynność prawną polegającą na nabyciu przez Spółkę 11.190 udziałów w kapitale zakładowym BC-2000 od warszawskiego „Investplanu” sp. z o.o. (sygn. akt I C 482/02 ; wartość przedmiotu sporu 1.119.000 PLN). Powód wniósł 26 kwietnia 2006 r. apelację, która jednakże została oddalona przez Sąd Apelacyjny w dniu 31 października 2006 r.

W dniu 03 sierpnia 2004 r. Mostostal Zabrze Holding S.A. wystąpił przeciwko Telekomunikacji Polskiej S.A. z siedzibą w Warszawie („TPSA”) z nowym powództwem o zapłatę 5.397.485 PLN tytułem odszkodowania za szkody poniesione na skutek nie wykonania przez TPSA świadczenia wzajemnego.

C. Sprawy pracownicze

W ramach wniesionego powództwa były Wiceprezes Zarządu Spółki Ob. Jacka Czeladko przed Sądem Okręgowym w Gliwicach sygn. akt VIII P 46/03 dochodzi od Mostostalu Zabrze Holding S.A. wypłacenia odprawy z tytułu rozwiązania z nim umowy o pracę jak i bardzo specyficznie sformułowanej umowy o zakazie konkurencji. Łączna wartość roszczeń Pana Jacka Czeladko stanowi aktualnie równowartość 240.000 USD. Spółka w odpowiedzi na pozew jak też w pismach procesowych wskazuje na „nadzwyczajną zmianę stosunków” (art. 357¹ KC w związku z art. 300 KP) jaka nastąpiła w okresie pomiędzy zawarciem umowy o pracę z byłym Wiceprezesem Zarządu a datą jego rezygnacji z funkcji w Zarządzie oraz –

przywołując orzeczenie Sądu Najwyższego – na przekroczenie zasad „godziwości” postanowień umów z których powód wywodzi swoje roszczenia. W dniu 31 stycznia 2006 r. Sąd Okręgowy w Gliwicach zasądził na rzecz Pana Jacka Czeladko kwotę około 208.000 PLN oddalając w pozostałej części powództwo. Obie strony sporu wniosły apelacje od powyższego wyroku. W dalszym ciągu oczekiwane jest wyznaczenie terminu rozprawy odwoławczej.

D. Postępowania egzekucyjne

Na podstawie art. 295 ust. 1-2 PUN wszystkie postępowania egzekucyjne oraz zabezpieczające wszczęte z wniosków tych spośród wierzycieli Mostostalu Zabrze Holding S.A. których wierzytelności zostały objęte układem (zawartym w dniu 15 grudnia 2005 r.) uległy postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 21 kwietnia 2006 r. umorzeniu. Wspomniany już firma AVNV dysponując urzędowym wyciągiem w listy wierzytelności zaopatrzonym w dniu 20 kwietnia 2006 r. przez Sąd Rejonowy w Gliwicach w klauzulę wykonalności (tytułem wykonawczym w rozumieniu przepisów KPC) rozpoczął w dniu 24 kwietnia 2006 r. postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego Rewiru II przy Sądzie Rejonowym w Zabrzu pod sygn. akt II KM 941/06 zmierzające do wyegzekwowania od Spółki kwoty 25.029.754,14 PLN. Mostostal uiścił wyżej wymienioną kwotę bezpośrednio na rachunek bankowy AVNV. Środki pieniężne na spłatę powyższej wierzytelności zostały pozyskane w drodze emisji obligacji oraz poprzez zaciągnięcie pożyczki. Prowadzone postępowanie egzekucyjne zostało zawieszone.

Mostostal złożył w dniu 05 maja 2006r. zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach o nadaniu klauzuli wykonalności na rzecz AVNV. Najpierw postanowieniem z dnia 16 maja 2006 r. Sędzia - Komisarz uchylił postanowienie z dnia 20 kwietnia 2006 r. oddalając wniosek AVNV o nadanie klauzuli wykonalności wyciągowi z listy wierzytelności. Jednak postanowieniem z dnia 30 października 2006 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych zmienił postanowienie Sędziogo-Komisarza z dnia 16 maja 2006 r. w ten sposób, iż wyciągowi z listy wierzytelności łącznie z wypisem prawomocnego postanowienia o zatwierdzeniu układu wydanemu na rzecz wierzyciela AVNV udzielił jednak klauzuli wykonalności. Z uzasadnienia postanowienia wynika, że w sytuacji gdy strony sporu zgodnie przyznały, iż upadły tj. Mostostal spłacił wobec wierzyciela całość kwoty głównej zobowiązania tj. wierzyciel otrzymał kwotę 25.029.754,14 PLN, to dalsze postępowanie egzekucyjne w tej sprawie jest zbędne a zatem należało także uchylić wcześniejsze postanowienie w przedmiocie zawieszenia postępowania egzekucyjnego.

Postępowanie w sprawie nadania klauzuli wykonalności polskiemu nakazowi zapłaty na żądanie „Milimex” sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich które toczy się już od kilkunastu miesięcy w Niemczech formalnie zakończyło się. W dniu 09 sierpnia 2005 r. Wyższy Sąd Krajowy w Hamm (sygn. akt 29 W 53/04) wydał rozstrzygnięcie niekorzystne dla Spółki. W tej sytuacji pełnomocnicy Mostostalu wniosli stosowny środek odwoławczy do Federalnego Trybunału Sądowego w Karlsruhe przed którym jednak w dniu 21 września 2006 r. zapadło rozstrzygnięcie niekorzystne dla Spółki (sygn. akt 1 XZB 217/05). Podejmowane są czynności zmierzające do ochrony zagrożonego interesu Spółki.

E. Postępowania pojednawcze (wnioski o zawezwanie do próby ugodowej)

W dniu 26 października 2006 r. Mostostal skierował do Sądu Rejonowego Wydział VII Gospodarczy w Gliwicach wniosek o przeprowadzenie postępowania pojednawczego poprzez zawezwanie BC-2000 do próby ugodowej w sprawie o zapłatę kwoty 40.800.852,97 PLN wraz z należnymi odsetkami ustawowymi.

W dniu 27 października 2006 r. Spółka skierowała do Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy VIII Wydziału Gospodarczego wniosek o przeprowadzenie postępowania pojednawczego poprzez zawezwanie Kredyt Banku S.A. do próby ugodowej o zapłatę kwoty 37.061.712,53 PLN wraz z odsetkami ustawowymi.

Nadto w dniu 31 sierpnia 2006 r. Mostostal skierował do Sądu Rejonowego w Częstochowie wniosek o zawezwanie do próby ugodowej Synergii sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie („Synergia”) w sprawie zapłaty wierzytelności w wysokości 230.949,90 PLN należnej Mostostalowi od Mostostalu Zabrze - Zakład Konstrukcji Stalowych i Usług Sprzętowych sp. z o.o. w likwidacji, która została nabyta przez Synergię. Powyższa próba podjęta podczas posiedzenia w dniu 07 listopada 2006 r. nie powiodła się na skutek niestawiennictwa drugiej strony.

9. INFORMACJA O NIETYPOWYCH TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRYCH WARTOŚĆ PRZEKRACZA WARTOŚĆ 500 TYS. EUR

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

10. POŻYCZKI ZACIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ

W I półroczu 2006r. pomiędzy Panem Zbigniewem Opachem (Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki oraz jej znaczącym akcjonariuszem) a Mostostalem Zabrze weszły w życie umowy pożyczki. Łącznie zadłużenie Mostostal Zabrze Holding S.A. z tytułu powyższych pożyczek wg stanu na 30.09.2006r. wynosiło 19,8 mln PLN.

11. OBLIGACJE

W dniu 26 kwietnia 2006 r. Mostostal Zabrze - Holding S.A. przeprowadził emisję 203 sztuk obligacji własnych na okaziciela o wartość nominalną i emisyjną jednej obligacji 100.000 zł, Obligację te zostały objęte w całości. Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji przekazano w raportach bieżących 27/2006, 29/2006 i 35/2006.

Wg stanu na 30.09.2006 r. zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 21.618 tys. PLN.

12. EMISJA AKCJI

W okresie sierpień – wrzesień br. Mostostal Zabrze - Holding S.A. przeprowadził VII emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji zamkniętej z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Wielkość emisji wyniosła 30.489.990 akcji o wartości nominalnej 1 zł oraz cenie emisyjnej 2,0 zł. Dotychczasowym akcjonariuszom za dwie posiadane akcje przysługiwały trzy akcje VII emisji serii C. W wyniku złożenia zapisów i objęcia wszystkich 30.489.990 akcji emisja doszła do skutku, a Emitent pozyskał środki pieniężne w łącznej wysokości 60.980 tys. zł. Należy w tym miejscu zaznaczyć, iż środki te do momentu rejestracji podwyższenia kapitału Spółki ujęte są w bilansie w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Od września 2006 r. kiedy to Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym w Gliwicach Wydział X Gospodarczy KRS wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego prowadzone są konsultacje których efektem była odpowiednia modyfikacja dokumentacji złożonej w Sądzie.

W chwili obecnej w Sądzie Rejonowym w Gliwicach rozpatrywane są odrębnie złożone (zgodnie z sugestią Sądu zawartą w uzasadnieniu zarządzenia Sądu z 20.10.2006 r.) wnioski o rejestrację podwyższenia kapitału wynikającego z układu zawartego z wierzycielami oraz o rejestrację podwyższenia kapitału z tytułu przeprowadzonej oferty publicznej akcji VII emisji serii C.

13. INFORMACJA O ZMIANACH W AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

Spółka Dominująca

Wg stanu na 30.09.2006 r. należności warunkowe, wynikające z otrzymanych gwarancji lub weksli, których beneficjentem jest Mostostal Zabrze Holding S.A., wynoszą 1.694 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2005r. spadły o 1.824 tys. zł, przede wszystkim w wyniku wygaśnięcia otrzymanych gwarancji oraz upływu okresu gwarancyjnego weksli.

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 30.09.2006r. wynoszą 10.743 tys. zł i obejmują:

- | | |
|---|---|
| - udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia | 1.738 tys. zł (<i>opisane w pkt. 14</i>); |
| - gwarancje wystawione na zlecenie Spółki | 9.005 tys. zł |

Spółki zależne

Wg stanu na 30.09.2006 r. należności warunkowe, wynikające z otrzymanych gwarancji i poręczeń, których beneficjentem są spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, wynoszą 288 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31.12.2005r. spadły o 50 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe spółek zależnych wg stanu na 30.09.2006r. wynoszą 18.714 tys. zł i spadły o 12.081 tys. zł w porównaniu z 31.12.2005r. Spadek ten wynika głównie z wyśięgowania części zobowiązań warunkowych dotyczących zabezpieczeń kredytów udzielonych spółkom zależnym, które do dnia 30.09.2006r. zostały przez nie spłacone.

14. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH INNYM PODMIOTOM

W związku z wystąpieniem w pozycji bilansu „kapitał własny” wartości ujemnej Zarząd Emitenta z dnia 18 sierpnia 2003 r. przyjął do stosowania kryterium 7 mln zł w przypadku przekazywania informacji odnośnie znaczących umów, aktywów znacznej wartości oraz w innych przypadkach, kiedy wysokość kapitałów własnych stanowi podstawę powstania obowiązku informacyjnego (raport bieżący 97/2003)

Spółka Dominująca

Wg stanu na 30.09.2006 r. poręczenia kredytów i gwarancji udzielone przez Spółkę 5 podmiotom, będącym spółkami zależnymi, stanowią łączną kwotę 1.738 tys. zł i w porównaniu z 31.12.2005r. spadły o 963 tys. zł.

Spółki zależne

Wg stanu na 30.09.2006 r. poręczenia kredytów i gwarancji udzielone przez spółki zależne wynosiły 273 tys. zł i spadły o 1.323 tys. zł w porównaniu z 31.12.2005r.

15. OPIS DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ ORAZ INNYCH ZDARZEŃ ISTOTNYCH DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZDARZEŃ PO DNIU BILANSOWYM

Znaczące umowy dotyczące realizacji zadań inwestycyjnych:

- 4 lipca 2006 Emitent przyjął zlecenie na wykonanie konstrukcji stalowej dla huty szkła w Ras Al Khaimah w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Wartość kontraktu to ok. 2,2 mln EUR;
- 4 lipca 2006 r. GPBP podpisała umowę z miastem Ruda Śląska na wykonanie prac budowlanych obejmujących zadanie inwestycyjne pod nazwą: "Nadbudowa budynku F Szpitala Miejskiego przy ul. Lipa 2 w Rudzie Śląskiej". Wartość brutto umowy to ok. 9,7 mln PLN;
- 19 lipca 2006 r. Emitent otrzymał zlecenie na roboty montażowe i spawalnicze przy budowie mostu stalowego nad rzeką Ren w miejscowości Wesel. Wartość kontraktu to ok. 2,0 mln EUR.

Inne zdarzenia:

- 20 lipca 2006 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o wyborze firmy Moore Stephens Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach w celu dokonania badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 01 styczeń 2006–30 czerwiec 2006 r. Firma Moore Stephens Katowice Sp. z o.o. dokonała badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2004, 2005 oraz I półrocze 2005 r.;
- 4 sierpnia 2006 r. Emitent przejął kontrolę operacyjną nad spółką Mostostal Zabrze - Zakład Produkcji Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Przemysłowych sp. z o.o. (ZPK);

- 16 sierpnia 2006 r. Pan Zbigniew Opach poinformował Emitenta o przejęciu przez niego wierzytelności Banku Handlowego w Warszawie S.A. przysługującej w stosunku do Mostostalu Zabrze-Holding S.A.

Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym:

Znaczące umowy dotyczące realizacji zadań inwestycyjnych:

- 19 października 2006 r. Mostostal Zabrze Zakład Montażowo-Produkcyjny "Kędzierzyn" Sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta) zawarł umowę z firmą Brenntag Polska S.A. umowę na budowę w systemie generalnego wykonawstwa Magazynu Gotowych Produktów Chemicznych w Kędzierzynie Koźlu. Wartość netto umowy to ok. 7,5 mln PLN;
- 31 października 2006 r. konsorcjum w składzie Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. (spółka zależna Emitenta) oraz Mostostal Zabrze - Holding S.A. podpisało z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w Zabrze umowę na wykonanie zadania inwestycyjnego pod nazwą "Modernizacja budynku przy ul. 3-Maja 8 dla oddziału ZUS w Zabrze." Wartość netto kontraktu to ok. 6,5 mln PLN.

Zmiany kadrowe:

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 października 2006 r. Pan Adam Konopka - dotychczasowy Wiceprezes Zarządu - został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu, ponadto Pani Maria Sanocka - dotychczasowy Prokurent Emitenta - została powołana w skład Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Obecnie w skład Zarządu Emitenta wchodzi: Pan Adam Konopka - Prezes Zarządu, Pani Maria Sanocka - Wiceprezes Zarządu, Pan Jarosław Grabiec – Wiceprezes Zarządu;

Inne zdarzenia:

- 4 października 2006 r. doszła do skutku umowa o przelew wierzytelności zawartej w dniu 19 czerwca 2006 r. pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. (Bank) a panem Zbigniewem Opachem. Przedmiotem umowy jest wierzytelność główna Banku w wysokości ok. 5,8 mln zł wraz z wszelkimi związanymi z nią prawami oraz należnościami ubocznymi. Wierzytelność powstała na skutek zrealizowania przez Bank gwarancji bankowej z dnia 13 czerwca 2001 r.;