

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2007 ROKU**



Warszawa 10 maja 2007

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2007r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006r.
Działalność kontynuowana		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	665 728	416 332
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	194 641	132 919
Przychody netto ze sprzedaży usług	471 087	283 413
II. Koszt własny sprzedaży	589 089	364 046
III. Zysk brutto ze sprzedaży	76 639	52 286
IV. Pozostałe przychody operacyjne	5 386	2 290
V. Koszty sprzedaży	6 593	5 046
VI. Koszty ogólnego zarządu	26 286	20 103
VII. Pozostałe koszty operacyjne	4 643	2 357
VIII. Zysk na działalności kontynuowanej	44 503	27 070
IX. Koszty finansowe	5 977	3 810
X. Przychody finansowe	4 408	1 124
XI. Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	27	(435)
XII. Zysk brutto	42 961	23 949
XIII. Podatek dochodowy	9 769	6 650
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	33 192	17 299
XV. Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-
XVI. Zysk netto	33 192	17 299
Przypisany:	33 192	17 299
Akcjonariuszom jednostki dominującej	27 886	14 573
Akcjonariuszom mniejszościowym	5 306	2 726
Zysk na jedną akcję:		
- liczba akcji	15 248 491	15 248 491
- podstawowy z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w złotych)	1,83	0,96
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję		
- liczba akcji	15 248 491	15 248 491
- rozważniające potencjalne akcje zwykłe	2 534 262	241 432
- rozwodniony z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w złotych)	1,57	0,94

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 marca 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS	31 marca 2007 <i>niezbadany</i>	31 grudnia 2006 <i>niezbadany</i>
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	848 022	405 348
1. Rzeczowe aktywa trwałe	309 644	254 794
2. Nieruchomości inwestycyjne	31 026	30 972
3. Wartości niematerialne	447 150	20 337
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	19 689	15 555
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
6. Aktywa finansowe	8 704	48 467
7. Należności długoterminowe	31 809	35 223
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 385 892	1 214 765
1. Zapasy	202 875	169 581
2. Należności	932 210	878 394
3. Rozliczenia międzyokresowe	41 145	12 706
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132 090	136 166
6. Aktywa finansowe-krótkoterminowe	77 572	17 918
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	2 233 914	1 620 113
PASYWA		
I. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	846 909	352 692
1. Kapitał podstawowy	15 248	15 248
2. Niezarejestrowany kapitał podstawowy	2 293	-
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 045	15 045
4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej- niezarejestrowane	460 858	-
5. Akcje udziały własne	(6 884)	(6 884)
6. Różnice kursowe z przeliczenia	(258)	(280)
7. Kapitał rezerwowy	7 461	6 077
8. Kapitał zapasowy	198 740	198 740
9. Zyski zatrzymane	154 406	124 746
II. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	155 736	103 049
Kapitał własny razem	1 002 645	455 741
III. Zobowiązania długoterminowe	300 355	287 136
1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31 097	32 005
2. Pozostałe zobowiązania	210 746	205 604
w tym: obligacje długoterminowe	144 500	144 500
3. Rezerwy	52 525	48 504
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 987	1 023
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	930 914	877 236
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	699 336	764 166
2. Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	107 843	35 256
3. Obligacje krótkoterminowe	33 978	34 401
4. Rozliczenia międzyokresowe	89 757	43 413
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	1 231 269	1 164 372
PASYWA RAZEM	2 233 914	1 620 113

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku oraz okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Niezarejestrowany kapitał podstawowy	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Zyski zatrzymane	Razem	Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
			Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy				
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	15 248	-	15 045	-	(6 884)	(280)	6 077	198 740	124 746	352 692	103 049	455 741
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	22	-	-	-	22	-	22
Zysk roku	-	-	-	-	-	-	-	-	27 886	27 886	5 306	33 192
Podział wyniku: (w tym dywidenda)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje menedżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie emisji akcji skierowanej do spółki powiązanej	-	-	-	-	-	-	1 384	-	-	1 384	-	1 384
Inne korekty z zakończonego auditu rocznego w niektórych spółkach zależnych	-	2 293	-	-	-	-	-	-	44	463 195	47 326	510 521
Na dzień 31 marca 2007 roku	15 248	2 293	15 045	-	(6 884)	(258)	7 461	198 740	154 406	846 909	155 736	1 002 645
<i>niezbudane</i>												
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	15 248	-	15 045	-	(6 884)	(80)	-	170 676	99 144	293 149	71 791	364 940
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	(137)	-	-	-	(137)	-	(137)
Zysk roku	-	-	-	-	-	-	-	-	14 573	14 573	2 726	17 299
Podział wyniku: (w tym dywidenda)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje menedżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2006 roku	15 248	-	15 045	-	(6 884)	(217)	1 073	170 676	113 717	308 658	74 517	383 175
<i>niezbudane</i>												

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2007r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/(strata) brutto	42 961	23 949
II. Korekty o pozycje:	(125 929)	(39 700)
1. Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(27)	435
2. Amortyzacja	9 646	6 671
3. Odsetki i dywidendy, netto	2 702	1 440
4. (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(197)	(209)
5. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	8 273	28 092
6. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(20 408)	6 366
7. Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(110 817)	(74 685)
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(850)	8 493
9. Zmiana stanu rezerw	(7 320)	(6 492)
10. Podatek dochodowy zapłacony	(8 531)	(6 650)
11. Pozostałe	1 600	(3 161)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(82 968)	(15 751)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	563	1 659
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(17 842)	(7 920)
3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
4. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
5. Sprzedaż aktywów finansowych	297	734
6. Nabycie aktywów finansowych	(54)	(23 016)
7. Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	28 080	-
8. Dywidendy i odsetki otrzymane	13	84
9. Spłata udzielonych pożyczek	85	18
10. Udzielenie pożyczek	(59)	-
11. Pozostałe	(102)	(62)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 981	(28 503)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z tytułu emisji obligacji	32 135	-
2. Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
3. Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(32 500)	-
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(701)	(166)
5. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	82 283	51 553
6. Spłata pożyczek/kredytów	(10 604)	(34 956)
7. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
9. Odsetki zapłacone	(3 019)	(1 723)
10. Pozostałe	317	199
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	67 911	14 907
D. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 076)	(29 347)
E. Różnice kursowe netto	(24)	289
F. Środki pieniężne na początek okresu	136 166	93 689
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	132 090	64 342
1. O ograniczonej możliwości dysponowania	6 628	6 078

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 31 marca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	31 marca 2007	31 grudnia 2006
1. Należności warunkowe	38 809	23 990
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	38 809	23 990
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 847	1 046
- sprawy sądowe	24 536	19 518
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	3 426	3 426
2. Zobowiązania warunkowe	809 281	644 311
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	6 291	12 161
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 708	12 161
- weksle własne	3 583	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	802 990	632 150
- udzielonych gwarancji i poręczeń	639 316	462 156
- weksle własne	64 505	72 062
- sprawy sądowe	19 703	18 556
- inne	6 421	6 331
- hipoteka kaucyjna*	58 900	58 900
- cesja wierzytelności	14 145	14 145
3. Inne (z tytułu)	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda dotyczące kontraktów realizowanych w Iraku przed 1991 r. w tym:	114 623	114 623
- należności	48 839	48 839
- środki pieniężne	15 973	15 973
- zobowiązania	25 330	25 330
- przychody przyszłych okresów	24 481	24 481
- leasing operacyjny	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	969 612	789 823

* w tym kwota 32.500 tys. zł to warunkowa hipoteka kaucyjna

SEGMENTY BRANŻOWE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

Segmenty branżowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	169 200	217 807	161 714	112 870	4 137	665 728
Sprzedaż między segmentami	37 381	12 693	1 092	6 835	8 521	66 522
Przychody segmentu ogółem	206 581	230 500	162 806	119 705	12 658	732 250

Segmenty branżowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	119 287	139 413	113 205	39 448	4 979	416 332
Sprzedaż między segmentami	40 055	2 772	138	3 892	5 877	52 734
Przychody segmentu ogółem	159 342	142 185	113 343	43 340	10 856	469 066

Spółka dominująca i jedna ze spółek zależnych rozpoznają przychody na podstawie zawartych umów konsorcjalnych. W przypadku, gdy Spółka dominująca i jednostka zależna są liderami konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych przez Spółkę i jednostkę zależną jest ustalana na podstawie przychodów całego konsorcjum. Zgodnie z szacunkami Zarządu, gdyby Grupa rozpoznawała tylko przychody wynikające z udziału jednostki dominującej i spółki zależnej w konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2007 roku byłaby niższa o około 28 613 tys. zł i odpowiednio za I kwartał 2006 roku o około 22 286 tys. zł (w I kwartale 2006 roku umowy konsorcjalne wystąpiły tylko w podmiocie dominującym).

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2007 ROKU**



Warszawa 10 maja 2007

RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2007r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006r.
Działalność kontynuowana		
I. Przychody ze sprzedaży	440 208	306 178
1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	120 164	100 302
2. Przychody ze sprzedaży usług	320 044	205 876
II. Koszt własny sprzedaży	399 342	273 432
III. Zysk brutto ze sprzedaży	40 866	32 746
IV. Pozostałe przychody operacyjne	4 680	1 085
V. Koszty sprzedaży	5 372	3 924
VI. Koszty ogólnego zarządu	10 884	11 334
VII. Pozostałe koszty operacyjne	3 570	1 141
VIII. Zysk z działalności kontynuowanej	25 720	17 432
IX. Koszty finansowe	4 531	3 185
X. Przychody finansowe	3 529	441
XI. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-
XII. Zysk brutto	24 718	14 688
XIII. Podatek dochodowy	5 136	4 828
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	19 582	9 860
Działalność zaniechana		
XV. (Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-
XVI. Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	19 582	9 860
 Zysk netto na 1 akcję		
- liczba akcji	15 248 491	15 248 491
- podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)	1,28	0,65
- podstawowy z zysku netto z działalności kontynuowanej (w złotych)	1,28	0,65
 Rozwodniony zysk netto na 1 akcję		
- liczba akcji	15 248 491	15 248 491
- rozwadniające potencjalne akcje zwykłe	2 534 262	241 432
- rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)	1,10	0,64
- rozwodniony z zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy (w złotych)	1,10	0,64

BILANS

na dzień 31 marca 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

BILANS	31 marca 2007	31 grudnia 2006
AKTYWA	<i>niezbadany</i>	<i>niezbadany</i>
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	800 382	334 057
1. Rzeczowe aktywa trwałe	130 406	126 766
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-
3. Wartości niematerialne	1 562	1 546
4. Aktywa finansowe	633 975	164 061
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 347	8 365
6. Należności długoterminowe	31 092	33 319
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	817 922	821 980
1. Zapasy	120 515	110 897
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	615 053	658 265
3. Rozliczenia międzyokresowe	7 957	5 985
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 423	25 074
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	31 974	21 759
SUMA AKTYWÓW	1 618 304	1 156 037
PASYWA		
I. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	759 511	275 394
1. Kapitał podstawowy	15 248	15 248
2. Niezarejestrowany kapitał podstawowy	2 293	-
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 045	15 045
4. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej-niezarejestrowane	460 858	-
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-
6. Kapitał rezerwowy	7 461	6 077
7. Kapitał zapasowy	198 740	198 740
8. Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	59 866	40 284
Kapitał własny ogółem	759 511	275 394
II. Zobowiązania długoterminowe	252 084	254 678
1. Kredyty bankowe i pożyczki	24 409	24 811
2. Rezerwy	35 337	35 337
3. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	192 338	194 530
- obligacje długoterminowe	144 500	144 500
III. Zobowiązania krótkoterminowe	606 709	625 965
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	584 338	606 571
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	87 213	22 526
- obligacje krótkoterminowe	33 978	34 401
2. Rozliczenia międzyokresowe	22 371	19 394
Zobowiązania razem	858 793	880 643
SUMA PASYWÓW	1 618 304	1 156 037

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku oraz okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 (w tysiącach złotych)

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH						Razem		
	Kapitał podstawowy	Niezarejestrowany kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej- niezarejestrowane	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane		
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	15 248	-	15 045	-	6 077	198 740	40 284	275 394	
Zysk okresu	-	-	-	-	-	-	19 582	19 582	
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dywidenda za rok	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji	-	2 293	-	460 858	-	-	-	463 151	
Opcje menedżerskie	-	-	-	-	1 384	-	-	1 384	
Na dzień 31 marca 2007 roku	15 248	2 293	15 045	460 858	7 461	198 740	59 866	759 511	
<i>niezbadane</i>									
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	15 248	-	15 045	-	-	170 660	33 195	234 148	
Zysk okresu	-	-	-	-	-	-	9 860	9 860	
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	
Opcje menedżerskie	-	-	-	-	1 073	-	-	1 073	
Na dzień 31 marca 2006 roku	15 248	-	15 045	-	1 073	170 660	43 055	245 081	
<i>niezbadane</i>									

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2007r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/(strata) brutto	24 718	14 688
II. Korekty o pozycje:	(42 310)	(46 656)
1. Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	4 503	3 614
3. Odsetki i dywidendy, netto	2 190	1 307
4. (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(6)	6
5. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	48 366	21 543
6. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(9 618)	7 926
7. Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(86 172)	(66 376)
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 005	(1 545)
9. Zmiana stanu rezerw	-	(8 303)
10. Podatek dochodowy zapłacony	(2 953)	(4 828)
11. Pozostałe	375	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 592)	(31 968)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25	993
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 763)	(3 402)
3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
4. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
5. Sprzedaż aktywów finansowych	-	734
6. Nabycie aktywów finansowych	(6 302)	(19 008)
7. Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
8. Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
9. Spłata udzielonych pożyczek	-	-
10. Udzielenie pożyczek	(9 676)	-
11. Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 716)	(20 683)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z tytułu emisji obligacji	32 135	-
2. Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(32 500)	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(76)	-
4. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	66 626	46 388
5. Spłata pożyczek/kredytów	(2 338)	(25 891)
6. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
7. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
8. Odsetki zapłacone	(2 602)	(1 425)
9. Pozostałe	412	118
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	61 657	19 190
D. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 349	(33 461)
E. Różnice kursowe netto	(116)	(108)
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 074	67 788
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	42 423	34 327
1. O ograniczonej możliwości dysponowania	3 456	4 730

POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 31 marca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 (w tysiącach złotych)

POZYCJE POZABILANSOWE	31 marca 2007	31 grudnia 2006
1. Należności warunkowe	24 536	19 518
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	24 536	19 518
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
- sprawy sądowe	24 536	19 518
2. Zobowiązania warunkowe	595 265	482 037
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	54 442	27 600
- udzielonych gwarancji i poręczeń	50 859	27 600
- weksle własne	-	-
- inne	3 583	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	540 823	454 437
- udzielonych gwarancji i poręczeń	470 813	387 951
- weksle własne	4 576	2 199
- sprawy sądowe	19 703	18 556
- inne	6 331	6 331
- hipoteka kaucyjna*	39 400	39 400
3. Inne (z tytułu)	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda dotyczące kontraktów realizowanych w Iraku przed 1991 r. w tym:	114 623	114 623
- należności	48 839	48 839
- środki pieniężne	15 973	15 973
- zobowiązania	25 330	25 330
- przychody przyszłych okresów	24 481	24 481
Pozycje pozabilansowe, razem	741 323	623 077

* w tym kwota 32.500 tys. zł to warunkowa hipoteka kaucyjna

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

	stan na dzień 31.03.2007	stan na dzień 31.12.2006
Rzeczowe aktywa trwałe		
Grunty, budynki i budowle	65 941	64 743
Urządzenia techniczne i maszyny	37 250	38 038
Środki transportu	10 288	9 893
Inne rzeczowe aktywa trwałe	16 927	14 092
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych razem	130 406	126 766

	stan na dzień 31.03.2007	stan na dzień 31.12.2006
Wartości niematerialne i prawne		
Oprogramowanie	1 562	1 546
Wartości niematerialne i prawne netto razem	1 562	1 546

	stan na dzień 31.03.2007	stan na dzień 31.12.2006
Zapasy		
Materiały	29 043	35 585
Półprodukty i produkty w toku	81 781	63 462
Produkty gotowe	9 650	11 835
Towary	41	15
Zapasy netto razem	120 515	110 897

	stan na dzień 31.03.2007	stan na dzień 31.12.2006
Należności krótkoterminowe		
Należności handlowe	586 694	625 589
Należności podatkowe	20 033	20 742
Pozostałe należności	8 326	11 934
Należności krótkoterminowe netto razem	615 053	658 265

	stan na dzień 31.03.2007	stan na dzień 31.12.2006
Środki pieniężne		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	42 423	25 074

	stan na dzień 31.03.2007	stan na dzień 31.12.2006
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	87 213	22 526
Zobowiązania handlowe	389 436	502 377
Zobowiązania podatkowe, ZUS	11 297	8 817
Zobowiązania finansowe	34 445	34 895
Pozostałe zobowiązania	61 947	37 956
Zobowiązania krótkoterminowe razem	584 338	606 571

	stan na dzień 31.03.2007	stan na dzień 31.12.2006
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	33 337	33 337
Rezerwy pozostałe	2 000	2 000
Pozostałe rezerwy długoterminowe razem	35 337	35 337

	za okres 01-03/2007	za okres 01-03/2006
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	58	-
Uгода sądowa	3 745	-
Rozwiązanie odpisu na należności	437	606
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	147	55
Odzyskane odszkodowania i kary	280	257
Pozostałe	13	167
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 680	1 085

	za okres 01-03/2007	za okres 01-03/2006
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis na należności	154	254
Darowizny	65	55
Kary	5	246
Koszty sądowe	243	33
Rezerwa na koszty kontraktów	2 580	-
Pozostałe	523	553
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 570	1 141

	za okres 01-03/2007	za okres 01-03/2006
Przychody finansowe		
Odsetki	548	441
Dodatnie różnice kursowe	725	-
Wycena opcji	1 768	-
Inne	488	-
Przychody finansowe razem	3 529	441

	za okres 01-03/2007	za okres 01-03/2006
Koszty finansowe		
Odsetki	861	1 153
Odsetki od obligacji	1 832	-
Odpisy na długoterminowe aktywa trwałe	38	-
Wycena opcji	1 259	-
Ujemne różnice kursowe	-	1 830
Inne	541	202
Koszty finansowe razem	4 531	3 185

SEGMENTY BRANŻOWE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

Segmenty branżowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	141 802	194 389	76 498	25 093	2 426	440 208
Sprzedaż między segmentami	32 855	8 287	-	425	-	41 567
Przychody segmentu ogółem	174 657	202 676	76 498	25 518	2 426	481 775

Segmenty branżowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	104 868	140 048	54 553	4 544	2 165	306 178
Sprzedaż między segmentami	35 721	1 208	-	-	-	36 929
Przychody segmentu ogółem	140 589	141 256	54 553	4 544	2 165	343 107

Spółka dominująca rozpoznaje przychody na podstawie zawartych umów konsorcjalnych. W przypadku, gdy Spółka jest liderem konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych przez Spółkę jest ustalana na podstawie przychodów całego konsorcjum. Zgodnie z szacunkami Zarządu, gdyby Spółka rozpoznawała tylko przychody wynikające z udziału Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych w rachunku zysków i strat za I kwartał 2007 roku byłaby niższa o około 22 864 tys. zł i odpowiednio za I kwartał 2006 roku o około 22 286 tys. zł