

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU.....	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczny skonsolidowany bilans	5
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1. Informacje ogólne.....	10
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy	10
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	12
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3.1. Oświadczenie o zgodności	13
3.2. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	13
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej.....	16
5. Niepewność szacunków	16
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	18
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne.....	19
9. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	22
10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	22
11. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	23
12. Zmiana stanu rezerw	24
13. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	25
14. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	30
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
16. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego	30
17. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2017 roku	31
18. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	37
19. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	37
20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	37
21. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje	38
22. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	38
23. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
24. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	38
25. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU	41

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 671 685	2 041 060	537 715	769 134
Koszt własny sprzedaży	(1 549 468)	(2 016 423)	(519 050)	(731 831)
Zysk brutto ze sprzedaży	122 217	24 637	18 665	37 303
Koszty sprzedaży	(18 685)	(16 756)	(6 289)	(5 865)
Koszty ogólnego zarządu	(49 414)	(45 706)	(17 223)	(9 538)
Pozostałe przychody operacyjne	15 391	22 539	9 614	1 705
Pozostałe koszty operacyjne	(3 122)	(9 174)	(923)	(4 649)
Zysk z działalności operacyjnej	66 387	(24 460)	3 844	18 956
Przychody finansowe	8 288	6 490	304	5 304
Koszty finansowe	(25 955)	(25 246)	(5 356)	(12 247)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	(1 745)	(1 184)	(354)	(430)
Zysk brutto	46 975	(44 400)	(1 562)	11 583
Podatek dochodowy	(15 492)	(738)	(1 831)	(4 865)
Zysk netto	31 483	(45 138)	(3 393)	6 718
Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:				
– akcjonariuszy jednostki dominującej	31 137	(45 817)	(3 565)	6 846
– udziały niedające kontroli	346	679	172	(128)
Zysk na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
– podstawowy	0,14	(0,53)	(0,02)	0,08
– rozwodniony	0,15	(0,28)	(0,01)	0,09

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)
Zysk netto	31 483	(45 138)	(3 393)	6 718
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	22 941		22 941	
Zyski / (straty) aktuarialne	(576)	434	–	(50)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(1 019)	(984)	(570)	(453)
Inne całkowite dochody netto	21 346	(550)	22 371	(503)
Łączne całkowite dochody	52 829	(45 688)	18 978	6 215
Przypadające na:				
– akcjonariuszy jednostki dominującej	52 483	(46 367)	18 806	6 343
– udziały niedające kontroli	346	679	172	(128)

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 30.09.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	385 238	321 814
Nieruchomości inwestycyjne		4 379	3 867
Wartość firmy z konsolidacji		282 694	282 694
Aktywa niematerialne		1 317	1 672
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		13 960	15 705
Aktywa finansowe		406	795
Należności długoterminowe		8 279	3 300
Kaucje z tytułu umów o budowę		43 939	55 724
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		182 735	198 608
Pozostałe aktywa trwałe		592	1 479
Aktywa trwałe razem		923 539	885 658
Aktywa obrotowe			
Zapasy		95 048	65 291
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		528 242	419 319
Kaucje z tytułu umów o budowę		55 028	42 992
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		82 699	27 522
Aktywa finansowe		220 035	218 699
Środki pieniężne		646 457	710 813
Pozostałe aktywa		4 532	3 555
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	31 037	123 788
Aktywa obrotowe razem		1 663 078	1 611 979
Aktywa razem		2 586 617	2 497 637

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

		Stan na dzień 30.09.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	173 238
Kapitał zapasowy		157 746	309 710
Pozostałe kapitały		127 368	(85 254)
Element kapitałowy wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje		31 552	29 734
Skumulowane inne całkowite dochody		98 196	77 288
Zyski zatrzymane /Niepokryte straty		(51 623)	(22 540)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		836 477	482 176
Udziały niekontrolujące		366	20
Kapitał własny razem		836 843	482 196
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki		236 815	140 272
Obligacje długoterminowe		166 657	160 336
Rezerwy	12	188 396	194 783
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		14 468	12 706
Pozostałe zobowiązania		86 919	60 784
Kaucje z tytułu umów o budowę		31 248	37 432
Zobowiązania długoterminowe razem		724 503	606 313
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki		24 327	129 577
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		550 855	624 081
Kaucje z tytułu umów o budowę		44 432	47 731
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		233 897	400 061
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		202	-
Rezerwy	12	106 762	115 068
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		61 621	52 707
Przychody przyszłych okresów		3 175	1 527
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	38 376
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 025 271	1 409 128
Zobowiązania razem		1 749 774	2 015 441
Zobowiązania i kapitał własny razem		2 586 617	2 497 637

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		46 975	(44 400)
Korekty o pozycje:		(388 082)	73 631
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		1 745	1 184
Amortyzacja		21 574	24 531
Odsetki i dywidendy netto		14 882	16 057
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(10 395)	(5 753)
Zmiana stanu należności		(136 860)	(14 489)
Zmiana stanu zapasów		(4 574)	(15 170)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(254 046)	58 831
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów		1 750	2 913
Zmiana stanu rezerw		(14 693)	21 160
Podatek dochodowy zapłacony		(2 276)	(27)
Pozostałe		(5 189)	(15 606)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem		(341 107)	29 231
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		705	3 190
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(18 123)	(2 541)
Sprzedaż aktywów finansowych po potrąceniu zbytych środków pieniężnych		-	3 055
Nabycie aktywów finansowych		-	(104)
Odsetki otrzymane		5 466	38
Splata udzielonych pożyczek		-	6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		(11 952)	3 644
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(158)	(347)
Wpływy z tytułu emisji akcji		300 000	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji		14 500	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	160
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		-	(51)
Splata pożyczek/kredytów		(15 973)	(14 174)
Odsetki zapłacone		(12 694)	(6 272)
Pozostałe		-	875
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		285 675	(19 809)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(67 384)	13 066
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	(75)
Środki pieniężne na początek okresu		713 841	630 833
- w tym środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	3 028	4 688
Środki pieniężne na koniec okresu		646 457	643 899
- w tym środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	-	4 259
Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych		646 457	643 899
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania		442 301	432 067

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski / (straty) aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Stan na dzień 01.01.2017	173 238	309 710	(85 254)	29 734	94 387	1 256	(18 355)	(22 540)	482 176	20	482 196
Zysk/(strata) za okres	–	–	–	–	–	–	–	31 137	31 137	346	31 483
Zysk/(strata) aktuarialna	–	–	–	–	–	(576)	–	–	(576)	–	(576)
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	–	–	(1 019)	–	(1 019)	–	(1 019)
Zmiana z tytułu przeszacowania środków trwałych	–	–	–	–	22 941	–	–	–	22 941	–	22 941
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	22 941	(576)	(1 019)	31 137	52 483	346	52 829
Podwyższenie kapitału podstawowego	300 000	–	–	–	–	–	–	–	300 000	–	300 000
Podział wyniku	–	–	1 018	–	–	–	–	(1 018)	–	–	–
Przeniesienie na pozostałe kapitały	–	(151 964)	211 604	–	–	–	–	(59 640)	–	–	–
Rozliczenie aportu	–	–	–	–	–	(438)	–	438	–	–	–
Element kapitałowy wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje	–	–	–	1 818	–	–	–	–	1 818	–	1 818
Stan na dzień 30.09.2017	473 238	157 746	127 368	31 552	117 328	242	(19 374)	(51 623)	836 477	366	836 843

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski / (straty) aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Stan na dzień 01.01.2016	173 238	306 762	(85 254)	29 734	94 387	602	(19 752)	41 795	541 512	(661)	540 851
Zysk/(strata) za okres	–	–	–	–	–	–	1 168	(45 817)	(44 649)	679	(43 970)
Zysk/(strata) aktuarialna	–	–	–	–	–	534	–	–	534	–	534
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	–	–	(984)	–	(984)	–	(984)
Podatek odroczoney	–	–	–	–	–	(100)	–	–	(100)	–	(100)
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	–	434	184	(45 817)	(45 199)	679	(44 520)
Podział wyniku	–	2 947	–	–	–	–	–	(2 947)	–	–	–
Stan na dzień 30.09.2016	173 238	309 709	(85 254)	29 734	94 387	1 036	(19 568)	(6 969)	496 313	18	496 331

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex-Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku i na dzień 30 września 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Polimex - Mostostal S.A. działa na podstawie statutu ustalonego aktem notarialnym w dniu 18 maja 1993 roku (Rep. A Nr 4056/93) z późniejszymi zmianami. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy al. Jana Pawła II 12, 00-124 Warszawa. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000022460. Spółce Polimex-Mostostal S.A. nadano numer statystyczny REGON 710252031.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest nieoznaczony. Sprawozdania finansowe wszystkich konsolidowanych jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. W przypadku spółek stowarzyszonych oraz zależnych, które stosują inne zasady rachunkowości, na potrzeby konsolidacji, przekształcono dane finansowe aby były zgodne z zasadami stosowanymi przez Grupę kapitałową.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe świadczone w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą oraz świadczenie usług administracyjnych na rzecz spółek z Grupy. Przedmiotem działalności Grupy jest wykonywanie robót budowlano-montażowych, montaż urządzeń i instalacji przemysłowych, produkcja, zarządzanie nieruchomościami. Grupa prowadzi działalność w następujących obszarach: Produkcja, Budownictwo przemysłowe, Energetyka oraz Nafta, gaz, chemia.

Akcje jednostki dominującej: Polimex-Mostostal S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy

Na dzień 30 września 2017 roku, oraz 31 grudnia 2016 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki zależne oraz stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

				Procentowy udział Grupy w kapitale / udział w zysku w przypadku spółki komandytowej	
Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Jednostki zależne				(%)	(%)
1	Polimex Energetyka Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
2	Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.	Płock	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
3	Polimex Opole Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	99,8	99,8
4	Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Produkcja konstrukcji metalowych	99	99
5	Stalfa Sp. z o.o.	Sokołów Podlaski	Produkcja wyrobów metalowych	100	100
6	Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o.	Siedlce	Usługi techniczne	100	100
7	Polimex-Mostostal Ukraina Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	Żytomierz-Ukraina	Budownictwo mieszkaniowe	100	100
8	Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	Czerwonograd-Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	99,8	99,61
9	Polimex-Mostostal Wschód Sp. z o.o.	Moskwa, Rosja	Budownictwo specjalistyczne i ogólne	100	100
10	Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania, podatkowe, usługi rachunkowo-księgowe, administracyjne	100	100
11	Polimex Budownictwo Sp. z o.o.	Siedlce	Budownictwo przemysłowe	100	100
12	Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Budownictwo przemysłowe	99	98
13	Pracownia Wodno-Chemiczna Ekonomia Sp. z o.o.	Bielsko Biała	Działalność usługowa w zakresie uzdatniania wody i ścieków, analiz techniczno-ekonomicznych w zakresie modernizacji lub budowy nowych instalacji.	100	100
14	Polimex Operator Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wynajem, dzierżawa, maszyn i urządzeń budowlanych	99	98
15	Infrastruktura Drogowa Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty budowlane związane z budową dróg i autostrad	100	100
16	Polimex GmbH w likwidacji	Ratingen-Niemcy	Dostawy i usługi techniczne na zasadzie agencyjnej	100	100
17	BR Development Sp. z o.o.	Kraków	Kupno i sprzedaż nieruchomości, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	100	100
18	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. w likwidacji	Kraków	Roboty budowlane	100	100
19	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A.	Kraków	Roboty budowlane	100	100
Jednostki stowarzyszone					
20	Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa)	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	32,82	32,82

W dniu 28 marca 2017 roku Polimex Energetyka Sp. z o.o. zbyła na rzecz Polimex-Mostostal S.A. 100% posiadanych udziałów w spółkach: BR Development Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, oraz posiadane akcje w spółce Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A. z siedzibą w Krakowie stanowiące 99% kapitału podstawowego tej Spółki.

Począwszy od 1 sierpnia 2017 roku konsolidacją objęto spółki: Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k., Polimex Operator Sp. z o.o. Sp. k. oraz Infrastruktura Drogowa Sp. z o.o. W poprzednich okresach jednostki te nie były konsolidowane z uwagi na nieistotność. W dniu 1 sierpnia 2017 roku nastąpiło wniesienie z Polimex Mostostal S.A. zorganizowanych części przedsiębiorstwa do powyższych spółek (patrz nota 17).

Na dzień 30 września 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Jednostka dominująca posiada kontrolę nad podmiotami zależnymi objętymi konsolidacją pełną; kontrola ta wynika z faktu posiadania przez Jednostkę dominującą ponad 95% udziałów w jednostkach zależnych i możliwości kierowania działaniami tych podmiotów. Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji są podmiotami w likwidacji, restrukturyzacji, w których jednocześnie Jednostka dominująca nie posiada kontroli lub jednostkami nieistotnymi z punktu widzenia konsolidacji w Grupie. Próg istotności dla wyłączenia jednostki zależnej z konsolidacji ustalany jest według relacji aktywów analizowanej jednostki do sumy bilansowej Grupy oraz według udziału przychodów ze sprzedaży analizowanej jednostki w przychodach ze sprzedaży Grupy.

Spółka posiada znaczący wpływ w jednostce stowarzyszonej Energomontaż – Północ Bełchatów Sp. z o.o. z uwagi na posiadanie ponad 30% udziałów oraz możliwość powołania jednego członka Rady Nadzorczej.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

Antoni Józwowicz	Prezes Zarządu
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego w składzie Zarządu Spółki miały miejsce następujące zmiany:

2017-02-27	Rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Tomasz Kucharczyk (komunikat GPW nr 24/2017).
2017-02-28	Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Andrzeja Juszczyńskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu (komunikat GPW nr 26/2017).
2017-03-30	Rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Tomasz Rawecki (komunikat GPW nr 32/2017).
2017-09-14	Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Przemysława Janiszewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu (komunikat GPW nr 73/2017)

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Sokolewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
Marta Zygmunt	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Mazurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Milczarski	Członek Rady Nadzorczej

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

2017-01-20	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Z dotychczasowego składu Rady Nadzorczej zostali odwołani: Pani Anna Młynarska-Sobaczewska, Pan Bartłomiej Kachniarz, Pan Marcin Milewicz, Pan Przemysław Figarski, Pan Bartosz Ostachowski, a do składu Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Paweł Mazurkiewicz, Pani Marta Zygmunt, Pan Konrad Milczarski (komunikat GPW 12/2017).
------------	---

- | | |
|------------|---|
| 2017-05-12 | Rezygnacja Pani Iwony Warsewicz z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej (komunikat GPW 44/2017) |
| 2017-05-12 | Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kowalczyka (komunikat GPW 47/2017) |

W dniu 27 października 2017 roku Zarząd Spółki powziął informację o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożonej przez Panią Martę Zygmunt. Rezygnacja nastąpi ze skutkiem na chwilę rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia Spółki nie później jednak niż z dniem 30 listopada 2017 roku.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł), które są walutą prezentacji Grupy. Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Polimex – Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 9 listopada 2017 roku.

3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 –Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, opublikowanym w dniu 27 marca 2017 roku.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

3.2. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji i standardów, które według stanu na dzień 9 listopada 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy za wyjątkiem MSSF 16. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody

finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów. Grupa jest leasingobiorcą w takich umowach jak: wynajem samochodów, komputerów oraz innego sprzętu IT, nieruchomości biurowe. Umowy te obecnie są ujmowane zgodnie z zasadami leasingu operacyjnego. Po wejściu w życie nowego standardu Grupa zmieni sposób ujęcia w księgach oraz zaprezentuje umowy zgodnie z wymogami nowego standardu. Skutkiem zmian będzie rozpoznanie w bilansie po stronie aktywów oraz zobowiązań istotnych kwot mających związek z tymi umowami.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie, a które mogą istotnie wpłynąć na politykę rachunkowości Grupy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Standard wprowadza jeden model przewidujący dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Standard wprowadza zmianę sposobu ujmowania utraty wartości od aktywów finansowych, wprowadza podejście oparte na oczekiwanej stracie. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe. Większość odbiorców Grupy stanowią spółki powiązane ze Skarbem Państwa bądź agencje będące jednostkami organizacyjnymi Skarbu Państwa. Zdaniem Grupy ryzyko kredytowe tych podmiotów jest bardzo niskie i przejście na model utraty wartości należności handlowych bazujący na oczekiwanej stracie nie spowoduje konieczności ujmowania istotnych odpisów aktualizujących.

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

W ramach nowego standardu Grupa identyfikuje dwa główne obszary różniące się w stosunku do obecnie obowiązujących zasad, są to: moment rozpoznania przychodów ze sprzedaży, oraz konieczność wyodrębnienia niektórych elementów umów. Zasady przewidziane w nowym standardzie określają, iż momentem rozpoznania przychodów ze sprzedaży będzie moment spełnienia przez jednostkę obowiązku świadczenia na rzecz zamawiającego. W zależności od okoliczności rozpoznanie przychodów będzie rozłożone w czasie (jeżeli spełnienie świadczenia będzie rozłożone w czasie) bądź ujęte w danym momencie (jeżeli spełnienie świadczenia nastąpi w jednym momencie). Nowy standard określa także że usługi oferowane w ramach złożonych pakietów powinny być wyodrębniane w zależności od spełnienia określonych warunków. Przychody z wyodrębnionych elementów powinny być rozpoznawane niezależnie od pozostałych elementów umowy. Grupa realizuje złożone kontrakty budowlane, w których zakres prac jest szeroki i obejmujący wiele zadań. W zależności od warunków umownych dla każdego z realizowanych kontraktów może nastąpić rewizja sposobu rozpoznania przychodów w stosunku do obecnie stosowanej polityki rachunkowości.

W przypadku obu powyższych standardów Grupa jest w trakcie analizy skutków ich wdrożenia począwszy od 1 stycznia 2018 roku.

4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 września 2017 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA
ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu *	156 000 097	65,93%
Bank Polska Kasa Opieki SA	15 076 137	6,37%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	65 542 568	27,70%
Liczba akcji wszystkich emisji	236 618 802	100,00%

* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

Na dzień 30 września 2017 roku członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki. Od dnia 30 września 2017 do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji i stanie posiadania akcji Jednostki dominującej lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące i zarządzające.

5. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych w sytuacji, gdy występują czynniki świadczące o możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 182.735 tys. zł. Spółka dominująca na dzień 30 września 2017 roku rozpoznała 150.405 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane przez Grupę w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Wycena jest przeprowadzana przez zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców majątkowych. Wyceny sporządzane są metodami dochodowymi bądź metodami porównawczymi.

Grupa stosuje model wartości przeszacowanej dla klasy aktywów: nieruchomości i budowle. W sytuacji gdy przeprowadzane jest przeszacowanie Spółka pozyskuje wyceny do wartości godziwej dla poszczególnych lokalizacji nieruchomości i budowli. Przeszacowanie jest przeprowadzane dla całej

klasy aktywów w sytuacji gdy wartość godziwa istotnie różni się od wartości bilansowej. Wyceny sporządzane są metodami dochodowymi bądź metodami porównawczymi.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. W oparciu o zaktualizowane budżety kontraktów oraz stopień zaawansowania kontraktów budowlanych, Grupa ujmuje skutki zmian szacunków w wyniku kolejnego okresu.

Marże brutto realizowanych kontraktów ustalane są na podstawie sformalizowanego procesu Przeglądu Projektów, jako różnica między ceną sprzedaży oraz szacowanymi kosztami całkowitymi kontraktu (suma kosztów poniesionych oraz kosztów estymowanych do zakończenia kontraktu). Weryfikacja estymowanych kosztów do zakończenia projektu odbywa się podczas Przeglądu Projektów przeprowadzanych miesięcznie, kwartalnie, półrocznie, bądź z inną częstotliwością w zależności od rodzaju kontraktu. Koszty do zakończenia projektu określone są przez kompetentne zespoły, merytorycznie odpowiedzialne za realizację danego obszaru na podstawie wiedzy i doświadczenia.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych – odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwa na bieżącą wartość zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych jest ustalana metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwa podlega aktualizacji dwa razy do roku (30 czerwca i 31 grudnia).

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych tworzy się w trakcie realizacji kontraktu proporcjonalnie do przychodów ze sprzedaży. Wysokość tworzonych rezerw jest zależna od rodzaju wykonywanych usług budowlanych i stanowi określony procent wartości przychodów ze sprzedaży danego kontraktu. Wartość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych może jednak podlegać indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wykorzystanie rezerw następuje w ciągu pierwszych 3-5 lat po zakończeniu inwestycji w proporcjach odpowiadających faktycznie ponoszonym kosztom napraw. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 12.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Grupa tworzy rezerwę restrukturyzacyjną w przypadku gdy posiada szczegółowy, formalny plan określający działalność lub część działalności, której ten plan dotyczy, podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte, liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie stosunku pracy oraz termin, w jakim plan zostanie wdrożony; ponadto, plan ten został ogłoszony lub rozpoczęło się jego wdrażanie. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 12.

Rezerwy na sprawy sądowe

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 12.

Rezerwa na kary

Oszacowania kwoty kar umownych dokonują służby techniczne, zajmujące się realizacją umowy budowlanej, wraz z działem prawnym interpretującym postanowienia umowy. Rezerwy na kary tworzy się w przypadku, gdy prawdopodobieństwo nałożenia kary przez zamawiającego z tytułu nienależytego wykonania umowy jest wysokie. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 12.

Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów

Rezerwy na koszty kontraktów dotyczą końcowego rozliczenia kontraktów drogowych. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w notce nr 12.

Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach budowlanych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana, zgodnie z MSR 11. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w notce nr 12.

Rezerwa na poręczenia

Udzielone poręczenie wykazuje się w księgach jako rezerwę, jeżeli na dzień bilansowy zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie mógł spłacić swoich długów. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w notce nr 12.

Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje analizy indywidualnych przesłanek utraty wartości należności handlowych takich jak: należności sporne, należności dochodzone na drodze sądowej, należności od spółek w upadłości lub likwidacji oraz inne. Na tej podstawie dokonuje indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności, a pozostałe należności Grupa obejmuje odpisem statystycznym według struktury wiekowej.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji odpisu aktualizującego wartość materiałów zbędnych biorąc pod uwagę okres zalegania na magazynie oraz potencjalne możliwości wykorzystania w przyszłości.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 415 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 370 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 7 tys. zł i odwróciła kwotę 306 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 2.950 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 7.090 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 2.810 tys. zł i odwróciła kwotę 6.741 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski za wyjątkiem spółek: Czerwonograd ZKM, Ukraina; Polimex-Mostostal Ukraina SAZ, Ukraina; Polimex GmbH w likwidacji, Niemcy; Polimex-Mostostal Wschód Sp. z o.o., Rosja.

Dane finansowe powyższych spółek zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą według zasad określonych w MSR 21.

7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest EUR, UAH i RUB. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są

przeliczone po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Do przeliczenia danych finansowych na złoty polski przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za bieżący okres: 4,3091 PLN/EUR; 0,1373 PLN /UAH; 0,0631 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 30 września 2017 roku: 4,2566 PLN /EUR; 0,1436 PLN /UAH; 0,0655 PLN /RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – kurs 4,36 PLN/EUR; 0,1531 PLN /UAH; 0,0581 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2016 roku: 4,4240 PLN /EUR; 0,1542 PLN /UAH; 0,0680 PLN /RUB.

8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych):

Segmenty sprawozdawcze

**Za okres 9 miesięcy
od 01.01.2017 do 30.09.2017**

Przychody

	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	467 484	18 182	1 018 879	153 183	–	13 957	–	1 671 685
Sprzedaż między segmentami	42 026	14 290	6 810	248	–	25 563	(88 937)	–
Przychody segmentu ogółem	509 510	32 472	1 025 689	153 431	–	39 520	(88 937)	1 671 685

Wyniki

Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	54 367	3 301	20 067	5 719	(2 899)	(15 913)	–	64 642
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 782)	(626)	280	(1 159)	6 322	(14 702)	–	(17 667)
Zysk (strata) brutto segmentu	46 585	2 675	20 347	4 560	3 423	(30 615)	–	46 975

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 1 745 tys. zł

**Za okres 9 miesięcy
od 01.01.2016 do 30.09.2016**

Przychody

	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	305 814	10 025	1 472 311	219 341	536	33 033	–	2 041 060
Sprzedaż między segmentami	89 344	22 063	180	5 984	441	47 498	(165 510)	–
Przychody segmentu ogółem	395 158	32 088	1 472 491	225 325	977	80 531	(165 510)	2 041 060

Wyniki

Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	42 073	1 551	(53 948)	(13 115)	3 923	(6 128)	–	(25 644)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(4 850)	(670)	976	(624)	(206)	(13 382)	–	(18 756)
Zysk/strata brutto segmentu	37 223	881	(52 972)	(13 739)	3 717	(19 510)	–	(44 400)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 1 184 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**Za okres 3 m-cy
od 01.07.2017 do 30.09.2017**

	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 921	11 618	324 923	48 490	–	4 763	–	537 715
Sprzedaż między segmentami	15 359	9 870	4 214	266	–	6 050	(35 759)	–
Przychody segmentu ogółem	163 280	21 488	329 137	48 756	–	10 813	(35 759)	537 715
Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	19 886	1 497	(14 209)	1 569	96	(5 349)	–	3 490
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(547)	(27)	271	230	(8)	(4 971)	–	(5 052)
Zysk/(strata) brutto segmentu	19 339	1 470	(13 938)	1 799	88	(10 320)	–	(1 562)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 354 tys. zł

**Za okres 3 m-cy
od 01.07.2016 do 30.09.2016**

	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	114 560	6 297	581 763	66 554	(3)	(37)	–	769 134
Sprzedaż między segmentami	7 686	7 850	177	3 967	1	17 146	(36 827)	–
Przychody segmentu ogółem	122 246	14 147	581 940	70 521	(2)	17 109	(36 827)	769 134
Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	9 882	1 552	4 466	(4 433)	(190)	7 249	–	18 526
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 003)	(193)	(219)	(1 445)	(6)	(3 077)	–	(6 943)
Zysk/(strata) brutto segmentu	7 879	1 359	4 247	(5 878)	(196)	4 172	–	11 583

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 430 tys. zł

Informacje geograficzne

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 295 273	376 412	1 671 685
Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 907 086	133 974	2 041 060
Za okres 3 m-cy od 01.07.2017 do 30.09.2017	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	444 990	92 725	537 715
Za okres 3 m-cy od 01.07.2016 do 30.09.2016	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	757 643	11 491	769 134

9. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	Stan na dzień 30 września 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Zobowiązania warunkowe	1 284 662	1 601 526
udzielonych gwarancji i poręczeń	838 377	1 116 185
weksle własne	2 378	5 550
sprawy sądowe	443 907	452 892
inne	-	26 899

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji (zarówno bankowych jak i ubezpieczeniowych), a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji (w tym Nowych 2014 w kwocie 140 mln zł oraz Obligacji 2017 w kwocie 14,5 mln zł), a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 r. w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia z późn. zm., Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. z późn. zm. W sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zwykłych i Zamiennych z dnia 12.09.2014 r. z późn. zm., Umową kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych z dnia 31 maja 2017 r. z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zamiennych serii C z 27.09.2017 r. Spółka i wybrane jej spółki zależne ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydała weksle oraz przyjęła poręczenia niektórych spółek zależnych celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2017 roku około 1.324 mln zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1.357 mln zł). Łączne zaangażowanie Jednostki dominującej z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2017 roku około 1.200 mln zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1.167 mln zł)

10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 i na dzień 30 września 2017 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 i na dzień 30 września 2016.

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

		Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017		Stan na dzień 30 września 2017	
Grupa podmiotów		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2017	905 766	11 740	72 054	183 783
Jednostki zależne niekonsolidowane	2017	12	5 967	1 462	3 102
Jednostki stowarzyszone	2017	-	3 373	-	950
Razem		905 778	21 080	73 516	187 835
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2016	-	-	-	-
Jednostki zależne niekonsolidowane	2016	422	504	278	845
Jednostki stowarzyszone	2016	145	5 537	100	769
Razem		567	6 041	378	1 614

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Spółki dominującej, transakcje zawarte w okresie sprawozdawczym przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzonej działalności operacyjnej.

11. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Grupa Polimex Mostostal jest stroną transakcji z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy, zostały ze reprezentowane w nocie nr 10 jako transakcje z jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzanymi na warunkach rynkowych - transakcje te nie są znaczące.

W poprzednich okresach Grupa przeprowadzała istotne transakcje z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad. W zakresie tych transakcji toczą się postępowania sądowe opisane w nocie nr 25.

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

12. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa restrukturyzacyjna	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Inne rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	83 371	7 723	19 855	24 450	150 749	23 611	18	74	309 851
Zmiany w planie sprzedaży	820	-	-	512	-	-	-	244	1 576
Utworzone w ciągu roku obrotowego	9 626	-	-	1 318	-	757	-	504	12 205
Wykorzystane	(5 188)	(3 253)	(208)	(2 565)	-	(10 361)	-	(316)	(21 891)
Rozwiązane	(1 755)	(4 214)	(124)	(320)	(27)	(7)	-	(136)	(6 582)
Na dzień 30 września 2017 roku (niebadane)	86 874	256	19 523	23 395	150 722	14 000	18	370	295 158
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2017	26 038	256	19 523	15 565	31 011	14 000	-	369	106 762
Długoterminowe na dzień 30 września 2017	60 836	-	-	7 830	119 711	-	18	1	188 396
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	71 296	3 073	19 972	42 328	164 146	1 995	494	34	303 338
Utworzone w ciągu roku obrotowego	17 972	2 103	916	301	6	39 622	-	-	60 920
Wykorzystane	(1)	(2 062)	(496)	(9 722)	(6)	(15 025)	(334)	(21)	(27 667)
Rozwiązane	(6 737)	(249)	(133)	(7 492)	-	(371)	-	-	(14 982)
Reklasyfikacja	10	-	-	(320)	-	-	-	21	(289)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)	82 540	2 865	20 259	25 095	164 146	26 221	160	35	321 321
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2016	24 981	2 493	4 701	11 142	-	26 221	116	35	69 689
Długoterminowe na dzień 30 września 2016	57 559	372	15 558	13 953	164 146	-	44	-	251 632

13. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych

Wartość netto na dzień 30 września 2017 roku							
	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	217 142	84 938	12 567	4 096	2 152	919	321 814
Nabycie aktywów trwałych	212	4 466	309	140	2 585	10 411	18 123
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia zaliczki	-	-	-	-	2 478	(2 478)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(84)	(292)	(40)	(39)	(250)	-	(705)
Zwiększenie/zmniejszenie z tyt.zmian w planie sprzedaży	6 545	(4 273)	(198)	(77)	-	-	1 997
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	14 302	13 351	900	744	642	-	29 939
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(144)	(360)	-	(2)	-	-	(506)
Wycena do wartości godziwej	35 599	-	-	-	-	-	35 599
Różnice kursowe	2	8	1	3	-	-	14
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(6 912)	(10 558)	(1 349)	(2 218)	-	-	(21 037)
Wartość netto na dzień 30 września 2017 roku	266 662	87 280	12 190	2 647	7 607	8 852	385 238
Na dzień 01 stycznia 2017 roku							
Wartość brutto	286 675	274 518	46 984	32 247	3 543	919	644 886
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(69 533)	(189 580)	(34 417)	(28 151)	(1 391)	-	(323 072)
Wartość netto	217 142	84 938	12 567	4 096	2 152	919	321 814
Na dzień 30 września 2017 roku							
Wartość brutto	271 861	307 755	42 036	33 161	22 078	8 852	685 743
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(5 199)	(220 475)	(29 846)	(30 514)	(14 471)	-	(300 505)
Wartość netto	266 662	87 280	12 190	2 647	7 607	8 852	385 238

Poniższa tabela prezentuje wartość godziwą grupy środków trwałych zakwalifikowanych do gruntów, budynków, budowli, które zostały przeszacowane w III kwartale 2017 roku. Przeszacowaniu podlegały wszystkie te nieruchomości których wartość godziwa istotnie odchyliła się od wartości księgowej.

	Wartość godziwa na dzień 30 września 2017 Poziom 3
Nieruchomości zabudowane kompleksem budynków o charakterze magazynowo - przemysłowo-biurowym	255 896
Razem	255 896

Wartość godziwa nieruchomości została określona przez zewnętrznego niezależnego rzeczoznawcę. W przypadku gruntów (dla wszystkich lokalizacji poza nieruchomościami posiadanymi przez Stalfa Sp. z o.o.) nastąpiła zmiana techniki wyceny, przejście od podejścia porównawczego do podejścia dochodowego. Rzeczoznawca majątkowy określił, iż po uwzględnieniu celu i zakresu wyceny, przeznaczenia nieruchomości, jej stanu prawnego i stanu zagospodarowania oraz informacji rynkowych o podobnych nieruchomościach, właściwą procedurą do określenia wartości rynkowej nieruchomości będzie podejście dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej.

W szacowaniu wartości godziwej nieruchomości zastosowano podejście najkorzystniejszego i najlepszego zastosowania nieruchomości (co stanowi aktualne zastosowanie tych nieruchomości).

Spółka zatrudnia zewnętrznych, niezależnych rzeczoznawców, aby ustalić wartość godziwą gruntów, budynków i budowli należących do Spółki. W trzecim kwartale 2017 roku wartości godziwe nieruchomości zostały ustalone w formie operatów szacunkowych sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców (firma ICF Corporate Finance Sp. z o. o.; A1 A-ONE, Analizy, wyceny, doradztwo Sp. z o.o.; mgr. Marian Włodarczyk – rzeczoznawca majątkowy; Agencja obsługi nieruchomości, konsulting, Ewa Kaczor).

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Dla przeszacowanej klasy aktywów (środki trwałe) zaliczanych do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, następujące informacje są istotne:

Opis	Wartość godziwa na dzień 30 września 2017	Technika wyceny	Dane niemożliwe do zaobserwowania	Zakres danych niemożliwych do zaobserwowania (średnia ważona prawdopodobieństwami)	Relacje pomiędzy niemożliwymi do zaobserwowania danymi a wartością godziwą
Nieruchomości zabudowane kompleksem budynków o charakterze magazynowo - przemysłowo - biurowym	53 175	Podejście dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej	Stopa kapitalizacji	Zastosowano stopę kapitalizację biorąc pod uwagę kapitalizację potencjału dochodowego, rodzaj nieruchomości i panujące warunki rynkowych: 9-12%	Niewielki wzrost zastosowanej stopy kapitalizacji spowodowałby znaczny spadek wartości godziwej nieruchomości (oraz vice versa).
			Stawka czynszu	Zastosowano rynkowy miesięczny czynsz biorąc pod uwagę przeznaczenie nieruchomości (cele administracyjno-biurowe, magazynowe) różnice w lokalizacji, jak i indywidualne czynniki, takie jak wielkość nieruchomości, porównanie do innych nieruchomości - przy średniej wartości	Znaczący wzrost wysokości rynkowego czynszu spowodowałby znaczący wzrost wartości godziwej (oraz vice versa).
				- 10 - 18 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu przemysłowo-magazynowym (powiat kozienicki);	
				- 13 - 21 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu biurowo-przemysłowym (powiat płocki)	
				- 11-19 zł za metr kwadratowy dla nieruchomości o przeznaczeniu produkcyjno-biurowo-magazynowym (powiat jasielski)	
				- 8,5 do 20,5 zł. za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu administracyjno-biurowym i magazynowo-produkcyjnym (powiat jasielski)	
				- 18 - 26 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu administracyjno-biurowym i magazynowo-produkcyjnym (powiat płocki)	
Nieruchomości zabudowane kompleksem budynków o charakterze produkcyjno-biurowo-magazynowym	132 439	Podejście dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej	Stawka czynszu	- 16 - 19 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu produkcyjnym, 18-23 zł za metr kwadratowy dla nieruchomości o przeznaczeniu biurowym; 14 zł za metr kwadratowy nieruchomości o przeznaczeniu magazynowym oraz 25 zł za metr kwadratowy dla nieruchomości o przeznaczeniu socjalnym (powiat siedlecki)	Znaczący wzrost wysokości rynkowego czynszu spowodowałby znaczący wzrost wartości godziwej (oraz vice versa).
	7 729	Podejście dochodowe, metoda inwestycyjna, technika dyskontowania strumieni dochodów oraz podejście kosztowe, technika wskaźnikowa	stopa dyskonta	Stopa dyskonta w kolejnych latach została określona na poziomie 11,7-13,07%	
			Stawka czynszu	- 6 - 15 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu produkcyjno-magazynowo-biurowym (powiat niżański)	

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

	22 482	Podjęcie kosztowe, metoda odtworzeniowa technika wskaźnikowa, podejście porównawcze metoda porównania parami	Cena jednostkowa z cenników cen scalonych, współczynnik regionalny, nakłady na prace projektowe i nadzór inwestorski; średnia cena za metr kwadratowy nieruchomości porównywanych	- średnia cena za metr kwadratowy porównywalnych nieruchomości zabudowanych 1 846,99 zł (powiat sokołowski), - R (współczynnik regionalny dla Sokołowa) =0,90; P (nakłady na prace projektowe i nadzór inwestorski) =4 %, I (współczynnik dla przyłączy) = 5%	Wzrost cen z cenników scalonych spowodowałby znaczący wzrost wartości godziwej (oraz vice versa); wzrost średniej ceny za metr kwadratowy wpływa na wzrost wartości nieruchomości (oraz vice versa)
Grunty wchodzące w skład nieruchomości zabudowanych kompleksem budynków o charakterze produkcyjno - biurowo- magazynowym	40 071	Podjęcie porównawcze, metoda porównania parami	Średnia cena za metr kwadratowy porównywalnych gruntów w zależności od przeznaczenia	- średnia cena za metr kwadratowy porównywalnych nieruchomości 36,49 zł (powiat niżański)	Wzrost średniej ceny za metr kwadratowy wpływa na wzrost wartości nieruchomości (oraz vice versa)
				- średnia cena za metr kwadratowy porównywalnych nieruchomości 79,41 zł (powiat sokołowski), współczynnik korygujący 0,90	
				- średnia cena za metr kwadratowy porównywalnych nieruchomości 114,46 zł (powiat siedlecki), średnia cena za metr kwadratowy prawa wieczystego użytkowania gruntów 103,88 zł (powiat siedlecki)	

Dla przeszacowanej klasy aktywów (nieruchomości inwestycyjne) zaliczanych do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, następujące informacje są istotne:

Opis	Wartość godziwa na dzień 30 września 2017	Technika wyceny	Dane niemożliwe do zaobserwowania	Zakres danych niemożliwych do zaobserwowania (średnia ważona prawdopodobieństwami)	Relacje pomiędzy niemożliwymi do zaobserwowania danymi a wartością godziwą
Nieruchomości zabudowane kompleksem budynków o charakterze produkcyjno-biurowo-magazynowym	4 183	Podjęcie dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej	Stawka czynszu	- 16 - 19 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu produkcyjnym, 18-23 zł za metr kwadratowy dla nieruchomości o przeznaczeniu biurowym; 14 zł za metr kwadratowy nieruchomości o przeznaczeniu magazynowym oraz 25 zł za metr kwadratowy dla nieruchomości o przeznaczeniu socjalnym (powiat siedlecki)	Znaczący wzrost wysokości rynkowego czynszu spowodowałby znaczący wzrost wartości godziwej (oraz vice versa)
Grunty wchodzące w skład nieruchomości zabudowanych kompleksem budynków o charakterze produkcyjno - biurowo- magazynowym	138	Podjęcie porównawcze, metoda porównania parami	Średnia cena za metr kwadratowy porównywalnych gruntów w zależności od przeznaczenia	- średnia cena za metr kwadratowy porównywalnych nieruchomości 114,46 zł (powiat siedlecki), średnia cena za metr kwadratowy prawa wieczystego użytkowania gruntów 103,88 zł (powiat siedlecki)	Wzrost średniej ceny za metr kwadratowy wpływa na wzrost wartości nieruchomości (oraz vice versa)

Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych (ciąg dalszy)

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 r.	226 432	97 945	14 609	8 093	1 060	7	348 146
Zwiększenia stanu	8	1 062	78	177	1 174	–	2 499
Zmniejszenia stanu	(451)	(553)	(130)	(85)	(294)	(7)	(1 520)
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	130	1 691	140	115	4	–	2 080
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	–	(17)	(9)	(1)	–	–	(27)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	(11)	–	–	–	–	(11)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(6 538)	(11 012)	(1 848)	(2 918)	–	–	(22 316)
Wartość netto na dzień 30 września 2016 r.	219 581	89 105	12 840	5 381	1 944	–	328 851
Na dzień 1 stycznia 2016 r.							
Wartość brutto	319 469	281 582	48 047	38 402	2 450	7	689 957
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(93 037)	(183 637)	(33 438)	(30 309)	(1 390)	–	(341 811)
Wartość netto	226 432	97 945	14 609	8 093	1 060	7	348 146
Na dzień 30 września 2016 r.							
Wartość brutto	286 723	282 629	47 051	37 168	3 334	–	656 905
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(67 142)	(193 524)	(34 211)	(31 787)	(1 390)	–	(328 054)
Wartość netto	219 581	89 105	12 840	5 381	1 944	–	328 851

14. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Zgodnie z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Emitent zobowiązał się dokonać zbycia określonych składników majątkowych. Zbywane aktywa obejmują zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości deweloperskie i inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne. Poniższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

	Stan na dzień 30.09.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Rzeczowe aktywa trwałe	9 717	39 332
Nieruchomości inwestycyjne	21 320	21 320
Wartości niematerialne	–	80
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	–	1 439
Pozostałe aktywa	–	192
Zapasy	–	25 183
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	–	33 214
Środki pieniężne	–	3 028
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	31 037	123 788
Kredyty i pożyczki	–	7 013
Pozostałe zobowiązania	–	31 363
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	–	38 376

W trakcie okresu nastąpiły zmiany w planie sprzedaży w zakresie części aktywów segmentu produkcja. Z uwagi na niespełnianie kryteriów prezentacji tych aktywów jako przeznaczone do sprzedaży, zostały one zaprezentowane w odpowiednich pozycjach sprawozdania finansowego. Zmiana dotyczy aktywów spółek zależnych: Stalfa Sp. z o.o., ZKM Ukraina, Polimex-Mostostal Ukraina oraz Polimex-Mostostal Wschód. Zmiana nastąpiła z uwagi na zaprzestanie procesu sprzedaży poza Grupę. Powyższa zmiana spowodowała pomniejszenie wyniku finansowego o kwotę 2.350 tys. zł. Wpływ zmiany na wyniki działalności w poprzednim okresie jest nieistotny.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	483 610	702 333
Lokaty krótkoterminowe	162 847	8 480
Razem	646 457	710 813
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	442 301	619 747

16. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego

W okresie 9 miesięcy 2017 roku Grupa kapitałowa Polimex-Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.671.685 tys. zł (spadek w wysokości 18% w stosunku do danych porównywalnych za okres 9 miesięcy 2016 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 66.387 tys. zł (w porównaniu do straty w wysokości 24.460 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2016 roku).

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość kosztów ogólnego zarządu (w okresie 9 miesięcy 2017 koszty ogólnego zarządu wyniosły 49.414 tys. zł, w okresie porównawczym: 45.706 tys. zł).

Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej w okresie 9 miesięcy 2017 roku wyniósł 31.137 tys. zł (wobec straty netto za okres 9 miesięcy 2016 roku w wysokości 45.817 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal wyniosła na dzień 30.09.2017 roku 2.586.617 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 30.09.2017 roku wyniosły 923.539 tys. zł (wzrost w wysokości 4,3% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku), a aktywa obrotowe 1.663.078 tys. zł (wzrost w wysokości 3,2% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku).

Kapitał własny na dzień 30.09.2017 roku wyniósł 836.477 tys. zł (wzrost w wysokości 73,5% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku), a zobowiązania: 1.749.774 tys. zł (spadek w wysokości 13,2% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 67.384 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30.09.2017 rok wyniósł 646.457 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 341.107 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 11.952 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 285.675 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Opole (w wysokości 372.308 tys. zł) oraz kontraktu Kozienice (w wysokości 69.993 tys. zł).

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 2,6 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2017 rok 0,9 mld zł, 2018 rok 1,1 mld zł, 2019 rok 0,5 mld zł, w latach następnych 0,1 mld zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 30.09.2017 roku na wyższym poziomie aniżeli na dzień 31.12.2016 roku i wyniosły odpowiednio 1,62 i 1,53 (wskaźniki te były na poziomie 1,14 i 1,10 na dzień 31.12.2016 roku).

W zakresie istotnych czynników mających wpływ na sytuację Spółki i Grupy należy wskazać: trudne relacje, często o charakterze sporu, bądź roszczenia z głównymi odbiorcami kontraktów realizowanych przez Spółkę w segmencie Budownictwo Infrastrukturalne, w tym przede wszystkim z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad. Realizując kontrakty drogowe Spółka wykonała znaczący zakres dodatkowych prac, za które to prace nie udało się Spółce do dnia bilansowego uzyskać satysfakcjonującego i odpowiedniego do zakresu tych prac dodatkowego wynagrodzenia.

17. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2017 roku

W okresie sprawozdawczym do istotnych zdarzeń Spółki i Grupy kapitałowej Polimex – Mostostal S.A. należy zaliczyć:

- W dniu 18 stycznia 2017 roku pomiędzy Spółką oraz ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie zawarta została Umowa Inwestycyjna określająca szczegółowe parametry zaangażowania kapitałowego Inwestorów oraz wzajemne prawa i obowiązki stron. Z zastrzeżeniem warunków zawieszających wskazanych poniżej, Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji w Spółkę, polegającej na objęciu przez nich akcji serii T Spółki po cenie emisyjnej równej 2 zł każda w liczbie po 37 500 000 akcji przypadających na każdego z Inwestorów. W dniu 18 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w których: (i) wyraziła zgodę na ustaloną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji Spółki serii T oraz (ii) wyraziła zgodę na zaoferowanie akcji Spółki serii T subskrybentom wskazanym przez Zarząd, w tym o liczbie akcji Spółki serii T oferowanych na rzecz każdego z nich. W dniu 20 stycznia 2017 roku w związku ze ziszczeniem się warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Inwestycyjnej i w konsekwencji przyjęcia przez wszystkich Inwestorów ofert objęcia akcji Spółki serii T, złożonej przez Spółkę każdemu z Inwestorów, pomiędzy Spółką oraz Inwestorami zawarta została umowa subskrypcyjna, zgodnie z którą Inwestorzy objęli wszystkie zaoferowane im akcje, tj. łącznie 150 000 000 akcji o łącznej wartości 300 000 000 zł. Akcje zostały w pełni opłacone przez Inwestorów w dniu 25 stycznia 2017 roku i Spółka została zasilona środkami pieniężnymi w kwocie 300 000 000 zł.

- W dniu 9 marca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 14.500.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 7.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 2 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi z chwilą wykonania przez posiadacza obligacji zamiennych serii C prawa do zamiany obligacji na akcje i zapisania objętych akcji serii U na rachunku papierów wartościowych posiadacza obligacji.
- W dniu 18 maja 2017 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal na lata 2017-2023, tj. Kompleksowy Plan Rozwoju i Działalności Grupy Kapitałowej Spółki.
- W dniu 26 maja 2017 r. Spółka podpisała ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad umowę o zachowaniu w poufności danych wrażliwych, które mogą zostać przekazane w toku rozmów w przedmiocie zawarcia ewentualnej ugody dotyczącej wzajemnych roszczeń dochodzonych przez strony w postępowaniach sądowych lub innych ewentualnych roszczeń mogących powstać z tytułu umów, których przedmiotem był:
 - (i) Projekt i budowa autostrady A1 Stryków - węzeł „Tuszyń” na odcinku od km 295 + 850 (od węzła Stryków 1 bez węzła do km 335+937,65,
 - (ii) Budowa drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec – Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”)–Żywiec, oraz
 - (iii) Budowa autostrady A-4, odcinek Rzeszów (węzeł Rzeszów Wschód) - Jarosław (węzeł Wierzbnia) od km 581 + 250 do km 622 + 450.

Łączna wartość przedmiotu sporu wynikająca z toczących się spraw sądowych w przedmiocie powyższych umów wynosi: (i) z powództwa Spółki i konsorcjantów: 507.527.243 zł, (ii) z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Krajowej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad: 503.879.704,77 zł.

- W dniu 31 maja 2017 r. Spółka, Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako zobowiązani („Zobowiązani”) oraz Bank Gospodarstwa Krajowego („Bank”) jako wystawca gwarancji i kredytodawca zawarli umowę kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych („Umowa”).

Na podstawie Umowy Bank przyznał Zobowiązany jako dłużnikom linię gwarancyjną do kwoty 140.000.000 złotych. Udostępnienie przez Bank gwarancji uwarunkowane jest spełnieniem opisanych w Umowie warunków obejmujących w szczególności dostarczenie dokumentów potwierdzających brak niedozwolonych obciążeń majątku Zobowiązanych oraz podpisanie dokumentów dotyczących zabezpieczeń wierzytelności Banku wynikających z Umowy. Jednocześnie Bank gotów jest rozważyć udostępnienie Zobowiązany dodatkowej linii gwarancyjnej, na podstawie której będą mogły być wystawiane dodatkowe gwarancje bankowe do łącznej kwoty, wraz z gwarancjami wystawionymi w oparciu o Umowę, wynoszącej 240.000.000 złotych. Limit gwarancyjny podlega redukcji w okresie obowiązywania Umowy, przy czym ostateczna data wygaśnięcia gwarancji wystawianych na podstawie Umowy została ustalona na dzień 31 grudnia 2023 r.

Aż do zupełnego zaspokojenia wierzytelności Banku każdy Zobowiązany jest zobowiązany solidarnie w ten sposób, że Bank może żądać całości lub części świadczeń od wszystkich Zobowiązanych łącznie, od kilku z nich lub od każdego z osobna. Zabezpieczeniem gwarancji będą kaucje finansowane z udzielonych na podstawie Umowy kredytów.

W Umowie przewidziane są przypadki, w których konieczna jest obowiązkowa przedterminowa spłata udzielonych zgodnie z Umową kredytów.

Stopa oprocentowania wypłaconej kwoty kredytów za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą obowiązującej marży i stopy bazowej (opartej na WIBOR).

Zobowiązani mają wobec Banku obowiązki informacyjne dotyczące m. in. dostarczania informacji na temat sprawozdań finansowych Zobowiązanych, zawieranych kontraktów, innych istotnych zdarzeń. Umowa przewiduje również m.in. ograniczenia dotyczące przedmiotu

działalności (np. brak zmian zasadniczego przedmiotu działalności), dotyczące obrotu składnikami majątku i zabezpieczeń, a także dotyczące przepływów pieniężnych (dywidendy, pożyczki, kapitały własne).

W przypadku wskazanych naruszeń Umowy Bank ma prawo m. in. wypowiedzieć Umowę, wstrzymać dostępność linii gwarancyjnej lub zażądać ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń.

Pozostałe zabezpieczenia Umowy stanowią zabezpieczenia rzeczowe ustanowione na majątku Zobowiązanych oraz spółek z ich grupy kapitałowej, a także zabezpieczenia ustanowione w odniesieniu do kontraktów finansowanych w ramach Umowy, w szczególności: (i) cesje lub zastawy na prawach z finansowanych kontraktów, (ii) dodatkowe kaucje, (iii) zastawy na rachunkach bankowych oraz (iv) oświadczenia o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwa do rachunków.

Umowa została zawarta pod warunkiem przystąpienia przez Bank do umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 11 września 2014 roku.

- W dniu 20 czerwca 2017 r. doszło do zawarcia:

- (i) porozumienia pomiędzy Emitentem a Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. i Bankowym Towarzystwem Kapitałowym S.A. dotyczącego zmiany i ujednolicenia warunków emisji obligacji zamiennych serii A pierwotnie z dnia 12 września 2014 roku, oraz porozumienia pomiędzy Emitentem a Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. dotyczącego zmiany i ujednolicenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B pierwotnie z dnia 12 września 2014 roku.

Zgodnie ze zmienionymi warunkami emisji obligacji serii A: (i) obligacje serii A będą podlegać wykupowi w dniu 31 lipca 2022 r. lub w pierwszym dniu roboczym po takim dniu, w konsekwencji czego odpowiednio zmieniają się terminy płatności kwot odsetek, (ii) cena emisyjna akcji wydawanych w zamian za obligacje serii A będzie równa się wartości nominalnej akcji Spółki, (iii) Spółka zobowiązała się do nabywania obligacji serii A w celu ich umorzenia w liczbie oraz datach wskazanych w Harmonogramie Obowiązkowego Wykupu tj. w dniu 31 lipca 2020 r. oraz 31 lipca 2021 r. za cenę równą wartości nominalnej obligacji powiększoną o odsetki należne od obligacji, (v) zmodyfikowano katalog zobowiązań informacyjnych, (vi) zmodyfikowano zakres zobowiązań Spółki związanych z finansowaniem wewnątrzgrupowym i wypłatą dywidendy, (vii) uległ zmianie katalog okoliczności uprawniających każdego z obligatariuszy do złożenia żądania wcześniejszego wykupu obligacji serii A, w tym zakresie dodano m.in. obowiązek wcześniejszego wykupu w związku z brakiem emisji nowych obligacji zamiennych do 30 września 2017 roku, na warunkach określonych w Porozumieniu, o którego zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2017, (viii) zmieniony został katalog zabezpieczeń w celu zapewnienia spójności warunków emisji oraz Umowy Pomiędzy Wierzycielami, o której mowa poniżej.

Warunki emisji obligacji serii B zostały zmienione w tym samym zakresie co warunki emisji obligacji serii A z uwzględnieniem różnic związanych z tym, że obligacje serii B w odróżnieniu od obligacji serii A nie są obligacjami zamiennymi.

- (ii) Aneksu nr 10 do Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21 grudnia 2012 r. pomiędzy Emitentem a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Ochrony Środowiska S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Unifundusze Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym oraz Unifundusze Funduszem Inwestycyjnym Otwartym („Umowa ZOZF”).

Aneks wprowadza m.in.: (i) zmianę terminu spłaty zadłużenia, który ma przypadać w dniach 31 grudnia 2019 r. w wysokości 50% wysokości kwoty zadłużenia, 31 grudnia 2020 r. w wysokości 33% wysokości kwoty zadłużenia i 31 grudnia 2021 r. w wysokości 17% wysokości kwoty zadłużenia, (ii) modyfikację zobowiązań dotyczących zmian w grupie kapitałowej Spółki powiązaną z (A) rozszerzeniem katalogu dozwolonych przepływów finansowych między spółkami z grupy kapitałowej Spółki oraz (B) doprecyzowaniem katalogu dozwolonych przekształceń oraz dozwolonych

rozporządzeń, (C) rozszerzeniem katalogu dozwolonego zadłużenia finansowego, (iii) zmiany zakresu zobowiązań dotyczących obowiązkowej przedpłaty zadłużenia i katalogu przypadków naruszenia obejmujące między innymi zniesienie przypadku obowiązkowej przedterminowej spłaty zadłużenia w związku ze sprzedażą Mostostalu Siedlce oraz dodanie nowego przypadku naruszenia polegającego na braku emisji nowych obligacji zamiennych w terminie do 30 września 2017 r.

Dodatkowo dokonano zmian postanowień Umowy ZOZF mających na celu ich dostosowanie do aktualnie obowiązujących przepisów prawa oraz sytuacji Spółki i grupy kapitałowej związanej z dokapitalizowaniem Spółki.

- (iii) Aneksu nr 3 do Umowy Pomiędzy Wierzycielami z 11 września 2014 r. pomiędzy Polimex-Mostostal S.A., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Mostostal Siedlce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., Polimex Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („Dłużnicy”) oraz Bankami Finansującymi (Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2007 (PKO Parasolowy FIO reprezentowany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.; UniFundusze SFIO reprezentowany przez Union Investment TFI S.A., UniFundusze FIO reprezentowany przez Union Investment TFI S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2014 (Towarzystwo Finansowe "Silesia" sp. z o.o., Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2017 (Towarzystwo Finansowe "Silesia" sp. z o.o., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.), Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego („Wierzyciele”) oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (jako Agent Ds. Płatności Orz Agent Zabezpieczenia) oraz Towarzystwem Finansowym "Silesia" Sp. z o.o. (jako Administrator Zabezpieczeń Korporacyjnych).

Aneks zmienia Umowę Pomiędzy Wierzycielami w związku z pozyskaniem przez Spółkę nowego finansowania w postaci finansowania gwarancyjnego od Banku Gospodarstwa Krajowego oraz planowaną emisją nowych obligacji zamiennych. Modyfikuje on zakres i zasady dotyczące wykonywania praw z zabezpieczeń długu finansowego Spółki i jej podmiotów zależnych, przewidując między innymi zastąpienie Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. przez Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. jako administratora części zabezpieczeń.

Aneks wprowadza mechanizm obowiązkowej przedterminowej spłaty wierzytelności przysługujących wierzycielom będącym stronami Umowy Pomiędzy Wierzycielami, w sytuacji w której Spółka i jej spółki zależne posiadać będą nadwyżki finansowe oraz przewiduje zmiany Umowy Pomiędzy Wierzycielami wymagane dla zapewnienia spójności jej postanowień oraz postanowień poszczególnych dokumentów finansowania.

- (iv) Aneksu nr 3 do umowy kredytowej w sprawie nowej linii gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z dnia 21 grudnia 2012 roku pomiędzy Polimex-Mostostal S.A., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o. (Zobowiązani) oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (jako Agent Kredytu, Agent ds. Zabezpieczeń, Wystawca Gwarancji i Kredytodawca) oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Ochrony Środowiska S.A., Bankiem Millennium S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A. (Kredytodawcy) („Umowa NLG”).

Aneks m.in.: (i) zmniejsza zakres obowiązków informacyjnych, (ii) skraca termin rozpatrywania wniosku o wystawienie gwarancji i gwarancji wadialnej, (ii) zmienia katalog przypadków naruszenia celem zapewnienia jego spójności z katalogami zawartymi w innych dokumentach finansowania, (iii) wydłuża okres dostępności linii gwarancyjnej do 31 grudnia 2021 r.; (iv) wydłuża ostateczną datę wygaśnięcia gwarancji wystawionych w ramach linii gwarancyjnej oraz ostateczną datę spłaty kredytu do 31 grudnia 2023 r. oraz (v) wprowadza dodatkowy warunek wykorzystania części linii gwarancyjnej od pozyskania przez Spółkę dodatkowego finansowania gwarancyjnego od Banku Gospodarstwa Krajowego lub innych instytucji bankowych lub ubezpieczeniowych.

Ponadto aneksem wprowadzano zmiany proceduralne mające na celu uproszczenie procesu wnioskowania i wystawiania nowych gwarancji oraz zweryfikowano zapisy pod kątem ich spójności z pozostałymi dokumentami finansowania.

- (v) Porozumienia pomiędzy Polimex-Mostostal S.A. a Bankiem Millennium S.A. zgodnie z którym: (i) określono zasady uczestnictwa Banku Millennium S.A. w Umowie NLG, (ii) Bank Millennium S.A. (z zastrzeżeniem wskazanych w porozumieniu przypadków) zobowiązał się do powstrzymania się od czynności egzekucyjnych do dnia, w którym Umowa ZOZF zostanie wypowiedziana lub wygaśnie w jakikolwiek inny sposób; lub do dnia, w którym wszystkie wierzytelności Banku Millennium zostaną bezwarunkowo i ostatecznie zaspokojone, (iii) dostosowano treść dotychczasowych umów pomiędzy Emitentem a Bankiem Millennium do treści uzgodnionej w Porozumieniu i wprowadzonych do pozostałych umów dotyczących finansowania grupy Polimex-Mostostal.
- W dniu 29 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki poinformował, że pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH jako liderem konsorcjum, Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd., Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. oraz Spółką jako członkami konsorcjum, zawarta została umowa mająca za przedmiot dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie.
 - W dniu 30 czerwca 2017 roku została zawarta umowa w przedmiocie wniesienia aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Zakład Konstrukcji Stalowych w Rudniku nad Sanem do spółki Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w zamian za podwyższenie wartości udziału Spółki w tej spółce o kwotę 24 989 676,54 zł. Przedmiotem działalności Zakładu Konstrukcji Stalowych w Rudniku jest produkcja konstrukcji stalowych głównie dla potrzeb przemysłu oraz branży energetycznej. Transakcja była związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej i miała na celu alokowanie działalności produkcyjnej do struktur organizacyjnych Mostostal Siedlce.
 - W dniu 25 lipca 2017 roku Spółka podpisała 3 umowy wniesienia aportem z dniem 01.08.2017 roku zorganizowanych części przedsiębiorstwa pod nazwami:
 - (i) ZCP Budownictwo Ogólne do podmiotu zależnego od Spółki pod firmą Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Siedlcach w zamian za podwyższenie wartości udziału Polimex-Mostostal S.A. w tej spółce o kwotę 9.122.300 zł. Konieczne zgody korporacyjne na transakcję zostały uzyskane. Transakcja jest związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej.
Przedmiotem działalności ZCP Budownictwo są kompleksowe usługi w sektorze budownictwa przemysłowego.
 - (ii) ZCP Operator do podmiotu zależnego od Spółki pod firmą Polimex Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie w zamian za podwyższenie wartości udziału Polimex-Mostostal S.A. w tej spółce o kwotę 17.013.300 zł. Konieczne zgody korporacyjne na transakcję zostały uzyskane. Transakcja jest związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej.
Przedmiotem działalności ZCP Operator są wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych oraz ciężkiego sprzętu budowlanego.
 - (iii) ZCP Infrastruktura do podmiotu zależnego od Spółki pod firmą Infrastruktura Drogowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w zamian za podwyższenie wartości udziału Polimex-Mostostal S.A. w tej spółce o kwotę 1.503.078 zł. Konieczne zgody korporacyjne na transakcję zostały uzyskane. Transakcja jest związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej.
Przedmiotem działalności ZCP Infrastruktura są roboty związane z budową dróg i autostrad.
- Rozliczenia wniesionych aportów nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- W dniu 26 września 2017 roku konsorcjum Spółki oraz Mostostal Warszawa S.A. i Rafako S.A. („Konsorcjum”) oraz GE Power, która jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera

Konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu, przekazało do spółki PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („PGE GiEK”) („Zamawiający”) propozycję aktualizacji harmonogramu budowy bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opolo stanowiącego przedmiot umowy o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2012 („Umowa”).

Przyczyną przesunięć w planowanym harmonogramie są kwestie techniczno-organizacyjne.

Planowany przez Konsorcjum termin zakończenia budowy wyznaczony został dla bloku nr 5 z 31 lipca 2018 roku na 20 grudnia 2018 roku, a bloku nr 6 z 31 marca 2019 roku na 31 lipca 2019 roku.

O decyzji Zamawiającego dotyczącej zmiany Umowy zgodnie z przekazaniem przez Konsorcjum harmonogramem Spółka poinformuje odrębnym raportem.

- W dniu 27 września 2017 roku Zarząd Spółki skierował do Bankowego Towarzystwa Kapitałowego S.A. z siedzibą w Warszawie („BTK”) oraz Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (jako „TFS”) (BTK i TFS łącznie jako „Obligatariusze”) propozycję nabycia obligacji serii C zamiennych na akcje na okaziciela serii U („Obligacje”) („Akcje”). Tym samym Spółka wypełniła zobowiązanie wynikające z Porozumienia (jak zdefiniowano w raporcie bieżącym nr 7/2017). Propozycja nabycia Obligacji została przyjęta i Obligacje zostały wyemitowane oraz opłacone w dniu 27 września 2017 roku.

Spółka zaproponowała BTK nabycie 3 Obligacji, natomiast TFS nabycie 26 Obligacji. Przedmiotem emisji, zgodnie z Porozumieniem, jest 29 Obligacji nieposiadających formy dokumentu o łącznej wartości nominalnej do 14.500.000 zł. Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji wynosi 500.000 zł.

Oprocentowanie jest zmienne oparte o WIBOR 3M powiększone o marżę, która może wzrosnąć w przypadku w którym Spółka nie będzie dokonywać płatności z tytułu Obligacji w terminie. Dniem płatności odsetek jest ostatni dzień marca, czerwca, września oraz grudnia. Obligacje będą podlegać wykupowi w dniu 31 lipca 2022 r. lub w pierwszym dniu roboczym po takim dniu.

Obligacje są zabezpieczone i obejmują hipoteki na wybranych nieruchomościach Emitenta oraz jego podmiotów zależnych, zastawy rejestrowe na wybranych rzeczach, prawach oraz zbiorach rzeczy lub praw Emitenta oraz jego podmiotów zależnych oraz cesję na zabezpieczenie wybranych wierzytelności Emitenta.

Środki pozyskane z emisji Obligacji zostały przeznaczone na zapłatę przez Emitenta na rzecz TFS i BTK prowizji za zmianę warunków emisji obligacji zamiennych na okaziciela serii A, zmienionych w dniu 20 stycznia 2017 r. i ujednoliconych w dniu 20 czerwca 2017 roku, o czym Emitent informował raportem bieżącym odpowiednio nr 11/2017 (w związku z 5/2017) oraz 55/2017.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 września 2017 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 20 października 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z emisją 150.000.000 (słownie: sto pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii T („Akcje serii T”) przeprowadzoną w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych z wyłączeniem prawa poboru, oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji serii T do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 31 października 2017 r. Zarząd Spółki powziął wiadomość o podjęciu uchwały nr 736/17 przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”) („Uchwała”), na podstawie której Zarząd KDPW postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 150.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 2,00 zł każda, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2016 roku („Akcje serii T”), oraz oznaczyć je kodem PLMSTSD00019, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym („Decyzja”). Zgodnie z Uchwałą, zarejestrowanie Akcji serii T nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez KDPW Decyzji,

nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej Decyzji, jako dzień wprowadzenia Akcji serii T do obrotu na tym rynku regulowanym.

W dniu 31 października 2017 r. Zarząd Spółki powziął wiadomość o podjęciu uchwały nr 1268/2017 przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („Uchwała”) z dnia 31 października 2017 r., w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia 150.000.000 (sto pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii T o wartości nominalnej 2,00 zł każda („Akcje serii T”) do obrotu na rynku podstawowym GPW, w której Zarząd GPW postanowił dopuścić Akcje serii T do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. Zgodnie z Uchwałą, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić Akcje serii T z dniem 3 listopada 2017 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 3 listopada 2017 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLMSTSD00019”. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, tj. 31 października 2017 r.

18. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

Działalność Spółki dominującej oraz spółek Grupy kapitałowej wykazuje cechy sezonowości w zakresie prowadzenia robót budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych. W okresie zimowym maleje ilość robót wykonywanych na otwartych terenach placów budów. Dodatkowo, w niektórych branżach prace remontowe są prowadzone w określonych porach roku (np. w elektrowniach i elektrociepłowniach koncentrują się w miesiącach letnich). Z kolei prace modernizacyjne są podejmowane w cyklach kilkuletnich (np. w elektrowniach, rafineriach czy zakładach chemicznych). W harmonogramach realizacji zadań inwestycyjnych Grupy kapitałowej są uwzględnione uwarunkowania klimatyczne, zaś przy sporządzaniu budżetu również konsekwencje stosowanych procedur przyznawania i rozliczeń finansowych zleceń.

19. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągane przez Grupę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: zakończenie projektu Kozinice oraz zgodna z harmonogramem realizacja Projektów Opole i Żerań, sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą wpływająca na popyt na usługi budowlane, a także sytuacja na rynkach finansowych, sytuacja finansowa konsorcjantów i podwykonawców, poziom cen surowców, materiałów i usług budowlanych, a także wynik toczących się spraw sądowych (czytaj nota nr 25).

20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 20 stycznia 2017 roku została podpisana pomiędzy Spółką dominującą oraz ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie (łącznie zwani „Inwestorzy”), umowa subskrypcyjna zgodnie z którą Inwestorzy objęli oferowane przez Spółkę akcje w liczbie 150.000.000 sztuk o łącznej wartości 300.000.000 zł, po wartości nominalnej 2 zł za akcję. Akcje zostały objęte przez każdego z inwestorów w ilości 37.500.000 sztuk. Wpływy z tytułu emisji zasilili kapitał podstawowy Spółki. Spółka w dniu 2 sierpnia 2017 złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o Ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie 150.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić Akcje serii T z dniem 3 listopada 2017 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 3 listopada 2017 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLMSTSD00019”.

W dniu 27 września 2017 roku Spółka wyemitowała obligacje zamienne na akcje serii C. Wartość wyemitowanych obligacji wyniosła 14.500.000 zł. Obligacje zostały objęte przez Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. oraz przez Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. Szczegółowe informacje o emisji obligacji zawarto w notce 18.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

21. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

22. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej

Jednostka dominująca jest stroną Umowy Opcji Nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych zawartej z PKO BP S.A. w dniu 07.11.2013 r. z późn. zm., która w zależności od scenariusza kształtowania się cen nieruchomości nią objętych określać będzie kwotę nabycia/rozliczenia pomiędzy stronami umowy w przyszłości. Spółka, w przypadku nieosiągnięcia wymaganej przez inwestora minimalnej stopy zwrotu w inwestycji zobligowana będzie do zrekomensowania odpowiedniej części straty. W przypadku zanotowania wzrostu wartości portfela nieruchomości Grupa ma zagwarantowaną partycypację w części zysku ponad stopę gwarantowanego inwestorowi zysku.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 30 września 2017 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2016 roku: 0 zł). Pomiar wartości godziwej instrumentu sklasyfikowano do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

23. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

24. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2017 rok Spółki Polimex-Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex-Mostostal nie były publikowane.

25. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej

W 2013 roku w skład portfela kontraktów realizowanych przez Spółkę wchodziły kontrakty realizowane dla Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”) zawierane w trybie ustawy – Prawo zamówień publicznych. Z uwagi na dokonanie istotnych naruszeń zawartych umów przez zamawiającego (tu: GDDKiA), w tym odrzucanie uzasadnionych roszczeń konsorcjów wykonawców oraz zaleganie z wypłatą należnych wykonawcom wynagrodzeń za prace wykonane w 2013 roku i w latach poprzednich, a przede wszystkim na skutek nieprzedstawienia przez GDDKiA w wymaganym ustawowo terminie 45 dni zgodnego z prawem zabezpieczenia zapłaty za roboty budowlane w sumarycznej kwocie ponad 2 mld zł, Konsorcja w których skład wchodzi Spółka, odstąpiły od zawartych umów. Z uwagi na istotną wartość zakresu prac do wykonania w kwocie przekraczającej 2 mld zł spowodowało to, że istniało realne ryzyko, że kwota roszczeń wciąż będzie rosła a Konsorcja nie będą posiadać zabezpieczenia ich zapłaty. Dodatkowo złożone do GDDKiA roszczenia finansowe i przedłużające się procedury akceptacji przez GDDKiA poniesionych przez Konsorcja kosztów dodatkowych nie gwarantowały uzyskania zapłaty ww. kwot bez długotrwałych procesów sądowych. Z uwagi na brak efektów zmierzających do zabezpieczenia należności dnia 14 stycznia 2014 roku konsorcja wykonawcze złożyły do GDDKiA, w trybie art. 6493 K.c., oświadczenia o odstąpieniu od zawartych umów na budowę autostrady A1 na odcinku Stryków – Tuszyn, autostrady A4 na odcinku Rzeszów - Jarosław oraz drogi ekspresowej S-69 na odcinku Bielsko-Biała – Żywiec. Konsorcja, mając na uwadze możliwość polubownego rozwiązania zaistniałej sytuacji, wielokrotnie występowały do GDDKiA o naprawienie uchybień w celu umożliwienia realizacji budów. Propozycje polubownego rozwiązania były przedmiotem obszernej korespondencji między wykonawcami a zamawiającym. Na dzień 30 września 2017 roku wartość złożonych przez Konsorcjum pozwów przeciwko GDDKiA wynosi 648,1 mln zł. Spółka jest w trakcie procesu uzgadniania wzajemnych rozliczeń z GDDKiA oraz z konsorcjantami, przeprowadzenia ostatecznych rozliczeń z tytułu zakończonych kontraktów drogowych, realizowanych na zlecenie GDDKiA. Zarząd wskazuje, iż z uwagi na toczące się spory z GDDKiA oraz w związku z prowadzonym procesem upadłościowym konsorcjantów, w dalszym ciągu wzajemne rozliczenia finansowe nie mogły zostać zakończone. W konsekwencji założenia przyjęte do wyceny, a tym samym ostateczny wynik realizacji kontraktów realizowanych dla GDDKiA może ulec zmianie.

Poniżej wskazano najważniejsze toczące się na dzień 30 września 2017 roku postępowania sądowe, których łączna wartość stanowi co najmniej 2% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za ostatnie cztery kwartały, czyli 46 mln zł oraz postępowania sądowe prowadzone przeciwko albo z powództwa GDDKiA.

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce dominującej

- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty części kary umownej za odstąpienie przez Zamawiającego z winy Wykonawcy od umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/R-1/S-69/M-Ż/2009 z dnia 20 lipca 2010 r. dot. budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec - Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”) - Żywiec oraz umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/KA/48/R1/A-1/S-M/2008 dot. budowy odcinka autostrady A-1 od węzła „Sośnica” na skrzyżowaniu autostrad A-1 i A-4 wraz z odcinkiem autostrady A-1 „Sośnica-Maciejów” (z węzłem) od km 510+530,00 do km 518-734,34 oraz kary umownej za przekroczenie Czasu na Ukończenie. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 61.792.041 zł. Pismem z dnia 23 czerwca 2016 roku GDDKiA dokonała rozszerzenia powództwa wzajemnego do kwoty 62.624.332 zł.
- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty części kary umownej z tytułu odstąpienia z winy Wykonawcy od umowy o roboty budowlane nr 2811/45/2010 z dnia 23.09.2010 r. dot. budowy autostrady A-4, odcinek Rzeszów (węzeł Rzeszów Wschód) – Jarosław (węzeł Wierzbna) od km 581+250 do km 622+450. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 249.476.370 zł.
- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty części kary umownej z tytułu odstąpienia z winy Wykonawcy od umowy o roboty budowlane nr 4/12/R/2010 z dnia 22 grudnia 2010 r. dot. zaprojektowania i budowy autostrady A-1 Stryków – węzeł „Tuszyn” na odcinku od km 295 + 850 (od węzła „Stryków I” bez węzła) do km 335 + 937,65. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 192.611.294 zł.

Sprawy prowadzone z powództwa Emitenta

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 36.961.661 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 49%. Przedmiot sporu: żądanie podwyższenia wynagrodzenia za budowę odcinka autostrady A2 Stryków – Konotopa w związku ze wzrostem cen paliw płynnych i asfaltu. Następna rozprawa została wyznaczona na dzień 20.08.2015 r. Dnia 03.09.2015 r. został wydany wyrok oddalający powództwo konsorcjum w całości. Apelacja konsorcjum została złożona dnia 08.10.2015 r. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na dzień 16.03.2017 r. Sąd II instancji przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Trwa wymiana pism procesowych.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 219.592.408 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 51%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę odcinka autostrady A-4 Rzeszów-Jarosław, z winy zamawiającego. W dniu 13 maja 2014 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym i nakazał pozwanemu, aby zapłacił Spółce kwotę 111.992.128 zł wraz z odsetkami ustawowymi od tej kwoty od dnia 4 lutego 2014 roku do dnia zapłaty; zwrócił Doprastav koszty procesu w kwocie 32.217 zł. W dniu 4 czerwca 2014 roku SP - GDDKiA skutecznie wniósł sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa została skierowana do rozpoznania w postępowaniu zwykłym, a dnia 10 czerwca 2015 roku. SP – GDDKiA wniosła pozew wzajemny przeciwko Konsorcjum na kwotę 249.476.370 zł (wskazany w sprawach prowadzonych przeciwko Spółce). W dniu 1 grudnia 2015 roku Sąd odrzucił pozew wzajemny w stosunku do Doprastav. W dniu 21 grudnia 2015 roku GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav. Doprastav złożył odpowiedź na zażalenie GDDKiA. Postanowieniem z dnia 23 czerwca 2016 roku. Sąd Apelacyjny w Warszawie zawiesił postępowanie zażaleniowe do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej SP - GDDKiA wniesionej od postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 29 września 2015 roku. Postanowieniem z 24 marca 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę

do ponownego rozpoznania. Postanowieniem z 6 czerwca 2017 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie podjął zawieszone postępowanie. Postanowieniem z 5.07.2017 r. Sąd Apelacyjny uchylił zaskarżone orzeczenie o odrzuceniu pozwu wzajemnego do Doprastav i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu.

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 176.954.030 zł. Udział Polimex-Mostostalu S.A. w konsorcjum wynosi 37%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę odcinka autostrady A-1 odcinek Stryków - Tuszyn z winy zamawiającego. Postanowieniem z dnia 05.05.2015 r. Sąd odrzucił pozew wzajemny w stosunku do Doprastav a.s.. W dniu 29.05.2015 r. GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie Sądu o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav a.s. W dniu 05.06.2015 r. Doprastav a.s. wniósł pismo ustosunkowujące się do pisma powodów MSF Engenharia i MSF Polska z dnia 02.04.2015 r., a w dniu 08.06.2015 r. wniósł odpowiedź na ww. zażalenie GDDKiA. W dniu 29.09.2015 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił zażalenie GDDKiA. W dniu 08.04.2016 r. SP-GDDKiA złożyła skargę kasacyjną na postanowienie Sądu Apelacyjnego. W dniu 17.06.2016 r. Doprastav złożył odpowiedź na skargę kasacyjną. Na rozprawie 24.03.2017 r. Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 78.810.045 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 50,5%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę drogi ekspresowej S-69, odcinek Mikuszowice - Żywiec z winy zamawiającego. Sąd zlecił opinię biegłego sądowego w zakresie budownictwa. W dniu 26.06.2017 r. do akt wpłynęła opinia biegłego sądowego, która potwierdziła, że w dacie 31 grudnia 2013 r. wykonawca był uprawniony do znaczącego przedłużenia Czasu na Ukończenie, GDDKiA nie przekazała pełnej i kompletnej dokumentacji projektowej wykonawcy, a roboty określone w wezwaniu do poprawienia z 16.12.2013 r. nie były możliwe do wykonania w zastrzeżonym terminie 14 dni.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 32.170.164 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 50,5%. Pozew o zapłatę należności wynikających z faktur związanych z realizacją umowy o roboty budowlane dot. budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec – Zwardoń, oraz umowy o roboty budowlane dot. budowy odcinka autostrady A-1 od węzła „Sośnica” wraz z odcinkiem autostrady A-1 „Sośnica – Maciejów”. Sprawa rozpatrywana przez Sąd I Instancji. Pismem z dnia 23.06.2016 r. GDDKiA dokonała rozszerzenia powództwa wzajemnego do kwoty 62.624.332,15 zł. SP-GDDKiA cofnęła pozew w części - w zakresie kwoty 1.151,49 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych na rzecz Peri Polska Sp. z o.o. oraz rozszerzyła powództwo wzajemne o kwotę 833.442,96 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych przedsiębiorcom na podstawie Specustawy. W dniu 18.08.2016 r. pełnomocnicy Polimex-Mostostal S.A. złożyli odpowiedź na rozszerzenie powództwa wzajemnego. W sprawie doszło do zmiany Sędziego referenta. Nowy Sędzia zapoznaje się z aktami i nie podjął dotychczas żadnych czynności.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 103.644.247 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 21%. Przedmiot sporu: powództwo dotyczy naprawienia szkody poniesionej przez Wykonawcę wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących realizacji kontraktu na budowę odcinka autostrady A-2 Stryków – Konotopa. Sprawa jest obecnie analizowana przez biegłego sądowego. W maju 2017 roku została przesłana do Sądu opinia biegłego. Na dzień 18 września 2017 zostało zaplanowane przesłuchanie uzupełniające biegłego, termin został przedłużony, trwa wymiana pism procesowych.
- Pozwany: Europa Centralna Sp. z o.o. (d. Helical Sośnica Sp. z o.o.) Wartość przedmiotu sporu: 79.325.935 zł. Sprawa o ustalenie braku prawa Helical Sośnica do żądania zapłaty kar umownych oraz zasądzenia kwoty 52.109.916 zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie umowy, za prace dodatkowe, a także z tytułu poniesionych przez Spółkę kosztów realizacji umowy po dniu 15 października 2012 roku. W dniu 29 grudnia 2015 roku – ponowne rozszerzenie powództwa, zamiast ustalenia braku prawa Helical Sośnica do żądania zapłaty kar umownych oraz obok roszczenia o zapłatę kwoty 52.109.916 zł (rozszerzenie powództwa z 21 sierpnia 2014 roku), Spółka domaga się zasądzenia od Europa Centralna Sp. z o.o. kwoty 25.938.604 zł stanowiącej równowartość środków z gwarancji bankowej wypłaconych na rzecz pozwanego, oraz dodatkowo kwoty 1.277.414 zł stanowiącej wynagrodzenie za pozostawanie na placu budowy centrum handlowego po 18 października 2012 roku. Postępowanie toczy się w I instancji. Strony podjęły próbę zakończenia sporu w drodze ugody, rozmowy są w toku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Za okres 9 miesięcy	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016		
	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Działalność kontynuowana (niebadane)	Działalność zaniechana (niebadane)	Razem (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	903 806	1 484 107	54 763	1 538 870
Koszt własny sprzedaży	(889 819)	(1 583 881)	(45 211)	(1 629 092)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	13 987	(99 774)	9 552	(90 222)
Koszty sprzedaży	(1 080)	(1 994)	(1 994)	(3 988)
Koszty ogólnego zarządu	(22 783)	(17 510)	–	(17 510)
Pozostałe przychody operacyjne	4 871	9 879	84	9 963
Pozostałe koszty operacyjne	(1 704)	(2 636)	(133)	(2 769)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(6 709)	(112 035)	7 509	(104 526)
Przychody finansowe	82 256	92 748	25	92 773
Koszty finansowe	(19 903)	(20 081)	672	(19 409)
Zysk /(strata) brutto	55 644	(39 368)	8 206	(31 162)
Podatek dochodowy	(15 483)	4 094	5 613	9 707
Zysk /(strata) netto	40 161	(35 274)	13 819	(21 455)
Zysk /(strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
– podstawowy	0,178	(0,407)	0,160	(0,247)
– rozwodniony	0,187	(0,205)	0,109	(0,096)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesięcy	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016		
	od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Działalność kontynuowana (niebadane)	Działalność zaniechana (niebadane)	Razem
Zysk /(strata) netto	40 161	(35 274)	13 819	(21 455)
Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	1 717	–	–	–
Zysk /(strata) aktuarialna	(39)	203	–	203
Inne całkowite dochody netto	1 678	203	–	203
Łączne całkowite dochody	41 839	(35 071)	13 819	(21 252)

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Za okres 3 miesięcy	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016		
	od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Działalność kontynuowana (niebadane)	Działalność zaniechana (niebadane)	Razem (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	292 780	577 130	–	577 130
Koszt własny sprzedaży	(290 401)	(570 921)	–	(570 921)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	2 379	6 209	–	6 209
Koszty sprzedaży	–	(1 058)	–	(1 058)
Koszty ogólnego zarządu	(7 808)	(4 877)	–	(4 877)
Pozostałe przychody operacyjne	1 251	1 335	–	1 335
Pozostałe koszty operacyjne	(321)	(1 385)	–	(1 385)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(4 499)	224	–	224
Przychody finansowe	24 957	30 294	–	30 294
Koszty finansowe	(6 055)	(5 203)	–	(5 203)
Zysk /(strata) brutto	14 403	25 315	–	25 315
Podatek dochodowy	(1 482)	(8 729)	–	(8 729)
Zysk /(strata) netto	12 921	16 586	–	16 586
Zysk /(strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
– podstawowy	0,057	0,191	–	0,191
– rozwodniony	0,061	0,155	–	0,155

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 3 miesięcy	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016		
	od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Działalność kontynuowana (niebadane)	Działalność zaniechana (niebadane)	Razem
Zysk /(strata) netto	12 921	16 586	–	16 586
Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	1 717	–	–	–
Inne całkowite dochody netto	1 717	–	–	–
Łączne całkowite dochody	14 638	16 586	–	16 586

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 30.09.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	37 285	54 091
Nieruchomości inwestycyjne		34 347	34 347
Aktywa niematerialne		1 049	1 510
Aktywa finansowe	10	445 026	310 925
Należności długoterminowe		156 895	111 080
Kaucje z tytułu umów o budowę		27 177	38 141
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		150 405	165 251
Aktywa trwałe razem		852 184	715 345
Aktywa obrotowe			
Zapasy		336	439
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		310 357	293 669
Kaucje z tytułu umów o budowę		38 310	37 748
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		5 303	5 397
Aktywa finansowe		220 487	218 698
Środki pieniężne	9	202 113	140 583
Pozostałe aktywa		2 312	1 363
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	8	32 830	74 012
Aktywa obrotowe razem		812 048	771 909
Aktywa razem		1 664 232	1 487 254
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	173 238
Kapitał zapasowy		157 746	309 710
Pozostałe kapitały		(232 302)	(444 924)
Element kapitałowy wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje		31 552	29 734
Skumulowane inne całkowite dochody		37 007	35 767
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		40 599	60 658
Kapitał własny razem		507 840	164 183
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki		170 419	169 825
Obligacje długoterminowe		166 657	160 336
Rezerwy	6	169 340	180 197
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		295	1 245
Pozostałe zobowiązania		86 472	60 747
Kaucje z tytułu umów o budowę		22 084	30 746
Zobowiązania długoterminowe razem		615 267	603 096
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki		1 262	1 362
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		232 030	331 038
Kaucje z tytułu umów o budowę		35 876	44 584
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		161 641	217 916
Rezerwy	6	101 495	103 572
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 238	9 580
Przychody przyszłych okresów		1 583	1 297
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		–	10 626
Zobowiązania krótkoterminowe razem		541 125	719 975
Zobowiązania razem		1 156 392	1 323 071
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 664 232	1 487 254

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk /(strata) brutto	55 644	(31 162)
Korekty o pozycje:	(234 832)	(167 699)
Amortyzacja	5 417	12 381
Odsetki i dywidendy, netto	9 099	(2 435)
Zysk /(strata) na działalności inwestycyjnej	(3 455)	(5 669)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu należności	(58 221)	33 723
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zapasów	(2 441)	3 574
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(164 741)	(202 399)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	(1 273)	1 814
Zmiana stanu rezerw	(10 857)	10 098
Pozostałe	(8 360)	(18 786)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(179 188)	(198 861)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 071	3 096
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(922)	(820)
Nabycie aktywów finansowych	(7 011)	(98)
Sprzedaż aktywów finansowych	–	3 055
Dywidendy otrzymane	760	14 838
Odsetki otrzymane	5 597	–
Splata udzielonych pożyczek	29 202	5
Udzielenie pożyczek	(95 820)	(1 918)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 123)	18 158
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	300 000	–
Wpływy z tytułu emisji obligacji	14 500	–
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	–	(320)
Odsetki zapłacone	(7 659)	(947)
Pozostałe	–	390
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	306 841	(877)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	61 530	(181 580)
Różnice kursowe netto	(45)	(75)
Środki pieniężne na początek okresu	140 583	308 849
Środki pieniężne na koniec okresu	202 113	127 269
<i>*Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	75 524	112 470

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2017	173 238	309 710	(444 924)	29 734	34 215	1 552	60 658	164 183
Zysk /(strata) netto	–	–	–	–	–	–	40 161	40 161
Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	–	–	–	–	1 717	–	–	1 717
Zysk /(strata) aktuarialna	–	–	–	–	–	(39)	–	(39)
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	1 717	(39)	40 161	41 839
Emisja akcji	300 000	–	–	–	–	–	–	300 000
Emisja obligacji	–	–	–	1 818	–	–	–	1 818
Podział wyniku	–	–	1 018	–	–	–	(1 018)	–
Rozliczenie aportu	–	–	–	–	–	(438)	438	–
Przeniesienie na pozostałe kapitały	–	(151 964)	211 604	–	–	–	(59 640)	–
Na dzień 30 września 2017	473 238	157 746	(232 302)	31 552	35 932	1 075	40 599	507 840

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2016	173 238	306 762	(444 924)	29 734	94 387	783	2 948	162 928
Zysk /(strata) netto	–	–	–	–	–	–	(21 455)	(21 455)
Zysk /(strata) aktuarialna	–	–	–	–	–	736	(533)	203
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	–	736	(21 988)	(21 252)
Podział wyniku	–	2 947	–	–	–	–	(2 947)	–
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z wniesieniem ich aportem do jednostki zależnej	–	–	–	–	(60 172)	–	60 172	–
Na dzień 30 września 2016	173 238	309 709	(444 924)	29 734	34 215	1 519	38 185	141 676

1. Zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku.

2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku.

Z uwagi na nieosiągnięcie progów ilościowych określonych w MSSF 8 Spółka połączyła informacje dotyczące segmentów: Budownictwo przemysłowe oraz segmentu Budownictwo infrastrukturalne z informacjami prezentowanymi w segmencie Pozostała działalność. Dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku zostały przekształcone aby odzwierciedlić powyższą zmianę.

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017	Energetyka	Petrochemia	Pozostała działalność	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	838 129	2 358	63 319	–	903 806
Sprzedaż między segmentami	–	–	10 446	(10 446)	–
Wyniki					
Zysk /(strata) segmentu z działalności operacyjnej	8 658	2 415	(17 782)	–	(6 709)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	217	(14)	62 150	–	62 353
Zysk /(strata) brutto segmentu	8 875	2 401	44 368	–	55 644

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	Produkcja (działalność zaniechana)	Energetyka	Petrochemia	Pozostała działalność	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	54 763	1 397 923	3 921	82 263	–	1 538 870
Sprzedaż między segmentami	1 346	–	–	17 076	(18 422)	–
Przychody segmentu ogółem	56 109	1 397 923	3 921	99 339	(18 422)	1 538 870
Wyniki						
Zysk /(strata) segmentu z działalności operacyjnej	7 509	(102 937)	403	(9 501)	–	(104 526)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	697	132	7	72 528	–	73 364
Zysk /(strata) brutto segmentu	8 206	(102 805)	410	63 027	–	(31 162)

Segmenty sprawozdawcze (ciąg dalszy)

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017	Energetyka	Petrochemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	282 462	(41)	10 359	–	292 780
Sprzedaż między segmentami	–	–	1 831	(1 831)	–
Przychody segmentu ogółem	282 462	(41)	12 190	(1 831)	292 780
Wyniki					
Zysk /(strata) segmentu z działalności operacyjnej	2 968	(192)	(7 275)	–	(4 499)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	200	(2)	18 704	–	18 902
Zysk /(strata) brutto segmentu	3 168	(194)	11 429	–	14 403

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016	Energetyka	Petrochemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	545 968	1 589	29 573	–	577 130
Sprzedaż między segmentami	–	–	5 585	(5 585)	–
Przychody segmentu ogółem	545 968	1 589	35 158	(5 585)	577 130
Wyniki					
Zysk /(strata) segmentu z działalności operacyjnej	4 078	227	(4 081)	–	224
Saldo przychodów i kosztów finansowych	14	–	25 077	–	25 091
Zysk /(strata) brutto segmentu	4 092	227	20 996	–	25 315

Informacje geograficzne

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	889 003	14 803	903 806
Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 487 137	51 733	1 538 870
Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	290 527	2 253	292 780
Za okres 3 miesięcy od 01.07.2016 do 30.09.2016	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	571 451	5 679	577 130

3. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	Stan na dzień 30 września 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Zobowiązania warunkowe	1 322 799	1 311 096
- udzielone gwarancje i poręczenia	875 547	854 608
- weksle własne	3 345	3 596
- sprawy sądowe	443 907	452 892

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji (zarówno bankowych jak i ubezpieczeniowych), a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji (w tym Nowych 2014 w kwocie 140 mln zł oraz Obligacji 2017 w kwocie 14,5 mln zł), a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 roku w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 roku w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia z późn. zm., Umową z dnia 21 grudnia 2012 roku z późn. zm. w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zwykłych i Zamiennych z dnia 12 września 2014 roku z późn. zm., Umową kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych z dnia 31 maja 2017 roku z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zamiennych serii C z 27 września 2017 roku Spółka i wybrane jej spółki zależne ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydały weksle oraz przyjęły poręczenia niektórych spółek zależnych celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Spółki z tytułu przedmiotowych instrumentów kredytowych wynosiło na dzień 30 września 2017 roku 1 200 mln zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1 167 mln zł).

4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 i dnia 30 września 2016 oraz należności i zobowiązania na dzień 30 września 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016.

Transakcje zawarte w okresie sprawozdawczym były zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzonej działalności operacyjnej.

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Udział w zyskach	Należności od podmiotów powiązanych	Należność z tytułu udziału w zyskach	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2017	685 114	3 913	–	59 179	–	124 211
Jednostki zależne	2017	38 499	589 677	71 573	165 737	185 030	90 144
Jednostki stowarzyszone	2017	–	282	–	–	–	338
Razem		723 613	593 872	71 573	224 916	185 030	214 693
Jednostki zależne	2016	62 139	1 153 500	83 422	121 512	113 458	55 048
Jednostki stowarzyszone	2016	33	2 294	–	7	–	332
Razem		62 172	1 155 794	83 422	121 519	113 458	55 380

5. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Spółka jest stroną transakcji z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w notcie nr 4 jako transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzanymi na warunkach rynkowych.

W poprzednich okresach Spółka przeprowadzała istotne transakcje z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad . W zakresie tych transakcji toczą się postępowania sądowe opisane w notcie nr 25 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2017.

Polimex – Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

6. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa restrukturyzacyjna	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017	66 659	1 819	19 855	24 129	150 748	20 541	18	283 769
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 380	–	–	1 318		71		5 769
Wykorzystane	(4 975)	(1 644)	(209)	(2 565)		(7 419)		(16 812)
Rozwiązane	(1 741)	–	(123)	–	(26)	(1)		(1 891)
Na dzień 30 września 2017	64 323	175	19 523	22 882	150 722	13 192	18	270 835
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2017	22 542	175	19 523	15 052	31 011	13 192		101 495
Długoterminowe na dzień 30 września 2017	41 781			7 830	119 711		18	169 340
Na dzień 1 stycznia 2016	62 749	2 745	19 906	40 913	164 146	4 331	495	295 285
Utworzone w ciągu roku obrotowego	11 200	119	654	–	–	38 243	–	50 216
Wykorzystane	–	(653)	(496)	(9 722)	–	(15 060)	(334)	(26 265)
Rozwiązane	(6 737)	(249)	(95)	(6 397)	–	(375)	–	(13 853)
Inne	–	–	–	(320)	–	–	–	(320)
Na dzień 30 września 2016	67 212	1 962	19 969	24 474	164 146	27 139	161	305 063
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2016	20 365	1 962	4 411	10 522	–	27 139	118	64 517
Długoterminowe na dzień 30 września 2016	46 847	–	15 558	13 952	164 146	–	43	240 546

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

7. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty i budynki wyceniane wg modelu wartości przeszacowanej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	28 151	11 795	9 976	3 255	914	54 091
Nabycie	–	524	–	14	–	538
Zbycie	(84)	(252)	(40)	(36)	(250)	(662)
Aktualizacja wartości	2 120	–	–	–	–	2 120
Zwiększenie/zmniejszenie z tytułu zmian w planie sprzedaży	3 933	(2 109)	3	79	–	1 906
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	5 929	5 577	45	132	–	11 683
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(144)	(360)	–	(2)	–	(506)
Wniesienie aportu do jednostki zależnej	(9 862)	(7 923)	(8 953)	(204)	–	(26 942)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(716)	(1 669)	(645)	(1 913)	–	(4 943)
Wartość netto na dzień 30 września 2017	29 327	5 583	386	1 325	664	37 285
Na dzień 1 stycznia 2017						
Wartość brutto	36 987	84 818	36 960	24 171	2 304	185 240
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(8 836)	(73 023)	(26 984)	(20 916)	(1 390)	(131 149)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	28 151	11 795	9 976	3 255	914	54 091
Na dzień 30 września 2017						
Wartość brutto	30 577	68 110	10 509	23 239	2 054	134 489
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(1 250)	(62 527)	(10 123)	(21 914)	(1 390)	(97 204)
Wartość netto na dzień 30 września 2017	29 327	5 583	386	1 325	664	37 285

Poniższa tabela prezentuje wartość godziwą grupy środków trwałych zakwalifikowanych do gruntów, budynków, budowli, które zostały przeszacowane w III kwartale 2017 roku. Przeszacowaniu podlegały wszystkie te nieruchomości których wartość godziwa istotnie odchyliła się od wartości księgowej.

	Wartość godziwa na dzień 30 września 2017 Poziom 3
Nieruchomości zabudowane kompleksem budynków o charakterze magazynowo - przemysłowo-biurowym	29 179
Razem	29 179

Wartość godziwa nieruchomości została określona przez zewnętrznego niezależnego rzeczoznawcę. W przypadku gruntów nastąpiła zmiana techniki wyceny, przejście od podejścia porównawczego do podejścia dochodowego. Rzeczoznawca majątkowy określił, iż po uwzględnieniu celu i zakresu wyceny, przeznaczenia nieruchomości, jej stanu prawnego i stanu zagospodarowania oraz informacji rynkowych o podobnych nieruchomościach, właściwą procedurą do określenia wartości rynkowej nieruchomości będzie podejście dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej.

Spółka zatrudnia zewnętrznych, niezależnych rzeczoznawców, aby ustalić wartość godziwą gruntów, budynków i budowli należących do Spółki. W trzecim kwartale 2017 roku wartości godziwe nieruchomości zostały ustalone w formie operatów szacunkowych sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców (firma ICF Corporate Finance Sp. z o. o.).

W szacowaniu wartości godziwej nieruchomości zastosowano podejście najkorzystniejszego i najlepszego wykorzystania nieruchomości (co stanowi aktualne zastosowanie tych nieruchomości). Zewnętrzna wycena gruntów, budynków i budowli w ramach poziomu 3 została przeprowadzona przy użyciu podejścia dochodowego.

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Dla przeszacowywanej klasy aktywów zaliczanych do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, następujące informacje są istotne:

Opis	Wartość godziwa na dzień 30 września 2017 roku	Technika wyceny	Dane niemożliwe do zaobserwowania	Zakres danych niemożliwych do zaobserwowania (średnia ważona prawdopodobieństwami)	Relacje pomiędzy niemożliwymi do zaobserwowania danymi a wartością godziwą
Nieruchomości zabudowane kompleksem budynków o charakterze magazynowo - przemysłowo - biurowym	29 179	Podejście dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej	Stopa kapitalizacji	Zastosowano stopę kapitalizację biorąc pod uwagę kapitalizację potencjału dochodowego, rodzaj nieruchomości i panujące warunki rynkowe: 12,0% , 9,5%	Niewielki wzrost zastosowanej stopy kapitalizacji spowodowałby znaczny spadek wartości godziwej nieruchomości (oraz vice versa).
			Stawka czynszu	Zastosowano rynkowy miesięczny czynsz biorąc pod uwagę przeznaczenie nieruchomości (cele administracyjno - biurowe, magazynowe) różnice w lokalizacji, jak i indywidualne czynniki, takie jak wielkość nieruchomości, porównanie do innych nieruchomości - przy średniej wartości - 10 - 18 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu przemysłowo-magazynowym (powiat kozienicki); - 13 - 21 zł za metr kwadratowy miesięcznie dla nieruchomości o przeznaczeniu biurowo-przemysłowym (powiat plocki)	Znaczący wzrost wysokości rynkowego czynszu spowodowałby znaczący wzrost wartości godziwej (oraz vice versa).

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych (ciąg dalszy)

	Grunty i budynki wyceniane wg modelu wartości przeszacowanej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	203 283	97 795	14 373	8 006	1 061	324 518
Nabycie	8	33	–	46	85	172
Zmniejszenie stanu	(430)	(523)	(53)	(70)	–	(1 076)
Wniesienie aportu do jednostki zależnej	(162 186)	(79 559)	(2 664)	(657)	(232)	(245 298)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	–	(17)	(9)	(1)	–	(27)
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	–	564	20	–	–	584
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	(10 391)	–	–	–	–	(10 391)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(1 620)	(4 527)	(1 341)	(2 755)	–	(10 243)
Wartość netto na dzień 30 września 2016	28 664	13 766	10 326	4 569	914	58 239
Na dzień 1 stycznia 2016						
Wartość brutto	295 084	280 788	47 039	38 159	2 451	663 521
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(91 801)	(182 993)	(32 666)	(30 153)	(1 390)	(339 003)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016	203 283	97 795	14 373	8 006	1 061	324 518
Na dzień 30 września 2016						
Wartość brutto	37 034	92 956	37 031	29 113	2 304	198 438
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(8 370)	(79 190)	(26 705)	(24 544)	(1 390)	(140 199)
Wartość netto na dzień 30 września 2016	28 664	13 766	10 326	4 569	914	58 239

8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Zgodnie z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Spółka zobowiązała się dokonać zbycia określonych składników majątkowych. Zbywane aktywa obejmują zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości. Poniższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

Zmniejszenie wartości aktywów i zobowiązań prezentowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynika ze zmian w planie sprzedaży. Spółka zaprzestała prezentacji jako przeznaczone do sprzedaży aktywów i zobowiązań związanych z oddziałem Rudnik z uwagi na fakt, iż został on wniesiony w ramach grupy kapitałowej do spółki Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w dniu 30 czerwca 2017 roku. Transakcja ta została szerzej opisana w nocie 17 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku ze zmianą w planie sprzedaży Spółka zaprzestała prezentacji w aktywach przeznaczonych do sprzedaży udziałów w spółkach: Stalfa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych Spółka z dodatkową odpowiedzialnością, Polimex-Mostostal Wschód Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Polimex-Mostostal Ukraina Spółka z dodatkową odpowiedzialnością w łącznej wysokości 8 975 tys. zł. Są one prezentowane w aktywach finansowych Spółki.

	Stan na dzień 30 września 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Rzeczowe aktywa trwałe	6 831	17 889
Nieruchomości inwestycyjne	25 999	25 999
Udziały w spółkach zależnych	–	8 975
Zapasy	–	1 990
Należności	–	12 509
Środki pieniężne	–	137
Należności z wyceny kontraktów długoterminowych	–	6 513
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	32 830	74 012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	–	5 566
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	–	1 069
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	–	3 991
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	–	10 626

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	77 176	136 104
Lokaty krótkoterminowe	124 937	4 479
Razem	202 113	140 583
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	75 524	112 075

10. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30 września 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	377 902	310 232
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	503	503
Bankowe kaucje gwarancyjne	–	182
Pożyczki	66 621	8
Razem	445 026	310 925

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Antoni Józwowicz	Prezes Zarządu	
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu	
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	

Warszawa, 9 listopada 2017