

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczny skonsolidowany bilans	4
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
1. Informacje ogólne.....	9
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy	9
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	11
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	12
3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego	14
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej.....	17
5. Niepewność szacunków	18
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	20
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne.....	20
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	27
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
16. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego	27
17. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2018 roku	28
18. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	28
19. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29
20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	29
21. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje	29
22. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	29
23. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	29
24. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	29
25. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	29
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU	34

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	348 269	544 619
Koszt własny sprzedaży	(319 353)	(495 781)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	28 916	48 838
Koszty sprzedaży	(6 849)	(5 861)
Koszty ogólnego zarządu	(18 105)	(16 028)
Pozostałe przychody operacyjne	3 869	1 161
Pozostałe koszty operacyjne	(2 987)	(1 287)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	4 844	26 823
Przychody finansowe	3 819	7 095
Koszty finansowe	(10 419)	(10 868)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	122	(590)
Zysk/(strata) brutto	(1 634)	22 460
Podatek dochodowy	623	(6 026)
Zysk /(strata) netto	(1 011)	16 434
Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:		
– akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 052)	16 306
– udziały niedające kontroli	41	128

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Zysk /(strata) netto	(1 011)	16 434
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1 671	(413)
Inne całkowite dochody netto	1 671	(413)
Łączne całkowite dochody	660	16 021
Przypadające na:		
– akcjonariuszy jednostki dominującej	619	15 893
– udziały niedające kontroli	41	128

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	386 165	384 064
Nieruchomości inwestycyjne		4 376	4 376
Wartość firmy z konsolidacji		91 220	91 220
Wartości niematerialne		1 071	1 212
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metod praw własności		5 935	5 813
Aktywa finansowe		622	581
Należności długoterminowe		16 798	10 162
Kaucje z tytułu umów o budowę		112 821	120 784
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		171 720	169 275
Pozostałe aktywa trwałe		-	296
Aktywa trwałe razem		790 728	787 783
Aktywa obrotowe			
Zapasy		107 042	96 900
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		434 523	550 969
Kaucje z tytułu umów o budowę		43 468	54 594
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		153 022	78 007
Aktywa finansowe		553	220 084
Środki pieniężne	15	647 992	579 140
Pozostałe aktywa		6 680	3 954
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	30 489	30 487
Aktywa obrotowe razem		1 423 769	1 614 135
Aktywa razem		2 214 497	2 401 918

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		127 368	127 368
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		96 349	94 465
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(224 553)	(220 166)
Udziały niekontrolujące		423	382
Kapitał własny ogółem		662 123	664 585
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki		221 544	226 118
Obligacje długoterminowe		171 121	169 034
Rezerwy	12	190 582	190 912
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		17 981	17 985
Pozostałe zobowiązania		68 195	80 177
Kaucje z tytułu umów o budowę		34 849	35 276
Zobowiązania długoterminowe razem		704 272	719 502
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki		25 522	24 383
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		541 952	743 041
Kaucje z tytułu umów o budowę		38 575	40 932
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		101 919	72 542
Rezerwy	12	70 852	76 169
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		65 656	57 717
Przychody przyszłych okresów		3 626	3 047
Zobowiązania krótkoterminowe razem		848 102	1 017 831
Zobowiązania razem		1 552 374	1 737 333
Zobowiązania i kapitał własny razem		2 214 497	2 401 918

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

		Za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
	Nota		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(1 634)	22 460
Korekty o pozycje:		87 200	(180 953)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(122)	590
Amortyzacja		6 646	6 409
Odsetki i dywidendy netto		7 325	5 738
Zysk na działalności inwestycyjnej		1 015	-
Zmiana stanu należności		271 225	(93 918)
Zmiana stanu zapasów		(10 142)	(11 342)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(178 471)	(80 778)
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów		(1 851)	(3 534)
Zmiana stanu rezerw		(5 647)	(4 230)
Podatek dochodowy zapłacony		(531)	-
Pozostałe		(2 247)	112
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		85 566	(158 493)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 409	312
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(10 262)	(3 445)
Odsetki otrzymane		1 282	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 571)	(3 133)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(163)	(53)
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	300 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		1 515	-
Splata pożyczek/kredytów		(5 595)	(4 391)
Odsetki zapłacone		(5 900)	(2 838)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(10 143)	292 718
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		68 852	131 092
Środki pieniężne na początek okresu	15	579 140	713 841
Środki pieniężne na koniec okresu	15	647 992	844 933
Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych		647 992	844 933
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania		291 672	517 085

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	Straty / zyski aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	473 238	157 746	127 368	31 552	117 333	(1 397)	(21 471)	(220 166)	664 203	382	664 585
Wdrożenie nowych standardów rachunkowości	–	–	–	–	–	–	–	(3 433)	(3 433)	–	(3 433)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po zmianie	473 238	157 746	127 368	31 552	117 333	(1 397)	(21 471)	(223 599)	660 770	382	661 152
Zysk/(strata) za okres	–	–	–	–	–	–	–	(1 052)	(1 052)	41	(1 011)
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	–	–	1 671		1 671	–	1 671
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	–	–	1 671	(1 052)	619	41	660
Dekonsolidacja zagranicznej jednostki zależnej	–	–	–	–	–	–	311	–	311	–	311
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich likwidacją	–	–	–	–	(98)	–	–	98	–	–	–
Na dzień 31 marca 2018 roku	473 238	157 746	127 368	31 552	117 235	(1 397)	(19 489)	(224 553)	661 700	423	662 123

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 01.01.2017	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	–	–	–	–	–	–	–	16 306	16 306	128	16 434
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	–	–	(413)	–	(413)	–	(413)
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	–	–	(413)	16 306	15 893	128	16 021
Podwyższenie kapitału podstawowego	300 000	–	–	–	–	–	–	–	300 000	–	300 000
Stan na dzień 31.03.2017	473 238	309 710	(85 254)	29 734	94 387	1 256	(18 768)	(6 234)	798 069	148	798 217

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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku i na dzień 31 marca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 31 marca 2018 roku, oraz 31 grudnia 2017 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 2018 roku do 31 marca 2018 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale / udział w zysku w przypadku spółki komandytowej	
				Stan na dzień	Stan na dzień
				31.03.2018	31.12.2017
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	99,8
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	99
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	99
15	Infrastruktura Drogowa Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty budowlane związane z budową dróg i autostrad	100	100
16	BR Development Sp. z o.o.	Kraków	Kupno i sprzedaż nieruchomości, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	100	100
17	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. w likwidacji	Kraków	Roboty budowlane	100	100
18	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A.	Kraków	Roboty budowlane	100	100
19	Polimex GmbH w likwidacji	Ratingen-Niemcy	Dostawy i usługi techniczne na zasadzie agencyjnej	-	100
Jednostki stowarzyszone					
19	Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa)	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	32,82	32,82

W dniu 23 lutego 2018 roku zakończył się proces likwidacji spółki zależnej Polimex GmbH, spółka ta została wykreślona z rejestru handlowego w Niemczech. Wpływ przeprowadzonej dekonsolidacji tej jednostki na skonsolidowany wynik finansowy wyniósł 338 tys. zł (strata).

Na dzień 31 marca 2018 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 31 marca 2017 roku skład Zarządu był następujący:

Antoni Józwowicz	Prezes Zarządu
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w składzie Zarządu Spółki miały miejsce następujące zmiany:

2018-01-08	Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Pana Macieja Korniluka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (raport bieżący nr 2/2018).
2018-04-03	Rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Antoni Józwowicz (komunikat GPW nr 18/2018).
2018-04-04	Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Przemysławowi Janiszewskiemu tymczasowo pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki do czasu powołania kolejnego Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 19/2018)
2018-04-26	Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Pana Krzysztofa Figatę powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 11 maja 2018 roku.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

Krzysztof Figat	Prezes Zarządu
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego 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
Andrzej Kania	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 nie nastąpiły zmiany.

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 11 maja 2018 roku.

3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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 2017 roku, opublikowanym w dniu 13 kwietnia 2018 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.

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany i wyjaśnienia
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe”
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych
- 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
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”

Szczegóły dotyczące wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15 zostały opisane w nocie 3.2.

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 11 maja 2018 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 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 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).
- 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).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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.

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 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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 pożytków 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. Grupa jest w trakcie analizy skutków ich wdrożenia.

- 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).

3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym raportem Grupa po raz pierwszy zastosowała następujące nowe standardy mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,

Grupa zdecydowała się nie przekształcać danych dotyczących wcześniejszych okresów i wpływ pierwszego zastosowania ująć w saldzie początkowym wyników z lat ubiegłych. Wpływ pierwszego zastosowania standardu na sprawozdanie wyniósł 3.433 tys. zł – ujęte jako pomniejszenie zysków zatrzymanych. Poniżej zamieszczono główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 9:

Klasyfikacja i wycena

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, za wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane w cenie transakcyjnej – jeżeli nie zawierają istotnego elementu finansowania.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów finansowych:

- w zamortyzowanym koszcie;
- w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa może jednak w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółki z Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych innych niż należności handlowe oraz aktywa rozpoznane zgodnie z MSSF 15 Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

W przypadku aktywów finansowych innych niż należności handlowe oraz aktywa rozpoznane zgodnie z MSSF 15 jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

W przypadku należności handlowych oraz aktywów rozpoznanych zgodnie z MSSF 15 Grupa zawsze wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości, kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę rozwiązanej rezerwy), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy.

Grupa wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;
 - wartość pieniądza w czasie; oraz
 - racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany,

Grupa postanowiła zastosować standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Wpływ wdrożenia nowego standardu na pozycje kapitałów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest nieistotny. Poniższa tabela prezentuje porównanie odpowiednich pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego przygotowanych zgodnie z wdrożonym standardem MSSF 15 oraz przygotowanych zgodnie z zasadami obowiązującymi w Grupie do dnia 31 grudnia 2017 roku:

**Korekta pozycji sprawozdania
doprowadzająca do wyceny zgodnie
z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi
interpretacjami, które obowiązywały
przed zastosowaniem MSSF 15**

Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	(67 654)
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	(69 971)
Przychody ze sprzedaży	2 317
Zysk brutto ze sprzedaży	606

Przyczyną istotnych zmian w prezentacji jest wyodrębnienie oddzielnych obowiązków świadczenia na niektórych kontraktach, które zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami nie były rozdzielane.

Poniżej zamieszczono główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 15:

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi

Grupa łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązanymi z klientem), i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli spełnione jest co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego;
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy; lub
- dobra lub usługi przyręczone w umowach (lub niektóre dobra lub usługi przyręczone w każdej z umów) stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje zmianę umowy jako oddzielną umowę, jeżeli jednocześnie: zakres umowy zwiększa się ze względu na dodanie przyrzeczonych dóbr lub usług, które są uznawane za odrębne, oraz cena określona w umowie zwiększa się o kwotę wynagrodzenia, odzwierciedlającą określone przez jednostkę indywidualne ceny sprzedaży dodatkowych przyrzeczonych dóbr lub usług oraz wszelkie odpowiednie korekty tej ceny dokonane w celu uwzględnienia okoliczności konkretnej umowy

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

- dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
- grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyręczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne (tj. dobro lub usługa mogą być odrębne); oraz
- zobowiązanie jednostki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy).

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie. Jeśli Grupa nie spełnia zobowiązania do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie.

Grupa stosuje jedną metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania świadczenia i w podobnych

okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ponownie ocenia stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.

Do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania Grupa stosuje metody oparte na nakładach. Przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia, które są ograniczone), która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Jeżeli Spółka lub jej jednostka zależna, jako jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, Grupa przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy (w pozycji „Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych”) lub zobowiązanie z tytułu umowy (w pozycji „Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych”) – w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez jednostkę a płatnością dokonywaną przez klienta. Grupa przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należności handlowe.

W przypadku gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa, czy charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. Jeśli Grupa będąca zleceniodawcą wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Jeśli Grupa będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna jednostce może być kwotą wynagrodzenia, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 31 marca 2018 roku:

Akcyonariusz	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 31 marca 2018 roku członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki. Od dnia 31 marca 2018 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 31 marca 2018 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 171.720 tys. zł.

Spółka dominująca na dzień 31 marca 2018 roku rozpoznała 135.536 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

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 określane 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 – odpawy emerytalne i rentowe

Rezerwa na bieżącą wartość zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych jest ustalana metodą aktuariálną 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 nocie 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. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie 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 nocie 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 90 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 311 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 2 tys. zł i odwróciła kwotę 21 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 3.496 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 2.318 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 1.425 tys. zł i odwróciła kwotę 1.745 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-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 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 przeliczane 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: 4,1784 PLN/EUR; 0,1257 PLN/UAH; 0,0598 PLN/RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 marca 2018 roku: 4,2085 PLN/EUR; 0,1298 PLN/UAH; 0,0594 PLN/RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – 4,2891 PLN/EUR; 0,1484 PLN/UAH; 0,0694 PLN/RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4,1709 PLN/EUR; 0,1236 PLN/UAH; 0,0604 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty sprawozdawcze

**Za okres 3 miesięcy
od 01.01.2018 do 31.03.2018**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	165 688	7 179	127 834	45 575	5	1 988	–	348 269
Sprzedaż między segmentami	7 835	3 773	613	399	225	11 237	(24 082)	–
Przychody segmentu ogółem	173 523	10 952	128 447	45 974	230	13 225	(24 082)	348 269
Wyniki								
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	8 765	(192)	1 658	(1 064)	2 239	(6 440)	–	4 966
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(1 965)	(1 492)	(342)	(124)	1 150	(3 827)	–	(6 600)
Zysk (strata) brutto segmentu	6 800	(1 684)	1 316	(1 188)	3 389	(10 267)	–	(1 634)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 122 tys. zł

**Za okres 3 miesięcy
od 01.01.2017 do 31.03.2017**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	169 190	3 525	324 660	43 555	–	3 689	–	544 619
Sprzedaż między segmentami	9 778	4 485	2	(7)	–	9 777	(24 035)	–
Przychody segmentu ogółem	178 968	8 010	324 662	43 548	–	13 466	(24 035)	544 619
Wyniki								
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	20 972	(2 041)	12 041	1 274	(369)	(5 645)	–	26 233
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(16 329)	(584)	(165)	(1 139)	6 350	8 094	–	(3 773)
Zysk (strata) brutto segmentu	4 643	(2 625)	11 876	135	5 981	2 450	–	22 460

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 590 tys. zł

Informacje geograficzne

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	244 093	104 176	348 269

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	403 304	141 315	544 619

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

	31 marca 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania warunkowe	973 409	1 259 557
- udzielonych gwarancji i poręczeń	553 570	832 027
- weksle własne	3 295	1 613
- sprawy sądowe	416 544	425 917

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji (zarówno bankowych jak i ubezpieczeniowych), a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji (w tym obligacji serii A i B wyemitowanych w 2014 roku w kwocie 140 mln zł oraz obligacji serii C wyemitowanych w 2017 roku 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 dnia 27 września 2017 roku Spółka i wybrane jej spółki zależne ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydała weksle, przyjęła poręczenia niektórych spółek zależnych i udzieliła poręczeń wybranym spółkom zależnym celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów kredytowych wynosiło na dzień 31 marca 2018 roku 1.025 mln zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.345 mln zł). Łączne zaangażowanie Jednostki dominującej z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 31 marca 2018 roku około 913 mln zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.198 mln zł).

10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 i na dzień 31 marca 2018 oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 i na dzień 31 grudnia 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	2018	123 678	6 517	98 498	149 920
Jednostki zależne niekonsolidowane	2018	5	2 306	685	4 774
Jednostki stowarzyszone	2018	-	3 247	5	1 125
Razem		123 683	12 070	99 188	155 819
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2017	277 056	4 411	169 524	147 236
Jednostki zależne niekonsolidowane	2017	4	2	1 491	4 906
Jednostki stowarzyszone	2017	-	419	2	1 251
Razem		277 060	4 832	171 017	153 393

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 zaprezentowane w notce 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 Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad. W zakresie tych transakcji toczą się postępowania sądowe opisane w notce nr 25.

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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 2018 roku	82 249	-	6 669	23 600	149 889	3 813	360	501	267 081
Utworzone w ciągu roku obrotowego	961	-	31	133	-	46	251	122	1 544
Wykorzystane	(914)	-	(1 774)	(158)	-	(3 179)	(33)	(137)	(6 195)
Rozwiązane	(2)	-	(30)	(669)	-	-	(326)	9	(1 018)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	22	22
Na dzień 31 marca 2018 roku (niebadane)	82 294	-	4 896	22 906	149 889	680	252	517	261 434
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2018	19 399	-	4 394	15 435	30 178	680	252	514	70 852
Długoterminowe na dzień 31 marca 2018	62 895	-	502	7 471	119 711	-	-	3	190 582
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	83 371	7 723	19 855	24 450	150 749	23 611	18	74	309 851
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 079	-	-	-	-	98	-	16	2 193
Wykorzystane	(1 497)	(1 456)	(29)	(728)	-	(2 313)	-	-	(6 023)
Rozwiązane	(5)	-	(61)	(321)	-	(1)	-	(12)	(400)
Na dzień 31 marca 2017 roku (niebadane)	83 948	6 267	19 765	23 401	150 749	21 395	18	78	305 621
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2017	22 865	6 267	19 165	9 748	31 012	21 395	-	78	110 530
Długoterminowe na dzień 31 marca 2017	61 083	-	600	13 653	119 737	-	18	-	195 091

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	264 497	84 496	12 459	2 501	11 342	8 769	384 066
Nabycie aktywów trwałych	23	2 944	215	231	6 478	68	9 959
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia środka trwałego w budowie	35	531	-	90	(656)	-	-
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia zaliczki	-	1 090	-	-	-	(1 090)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(893)	(326)	-	(2)	-	-	(1 221)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(11)	-	-	(237)	-	(248)
Różnice kursowe	27	68	7	9	-	-	111
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(2 526)	(3 339)	(384)	(251)	-	-	(6 500)
Wartość netto na dzień 31 marca 2018 roku	261 163	85 453	12 297	2 578	16 927	7 747	386 165
Na dzień 1 stycznia 2018 roku							
Wartość brutto	272 257	302 366	42 550	31 691	25 813	8 769	683 446
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(7 760)	(217 870)	(30 091)	(29 190)	(14 471)	-	(299 382)
Wartość netto	264 497	84 496	12 459	2 501	11 342	8 769	384 064
Na dzień 31 marca 2018 roku							
Wartość brutto	282 002	303 305	42 708	31 986	31 238	7 747	698 986
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(20 839)	(217 852)	(30 411)	(29 408)	(14 311)	-	(312 821)
Wartość netto	261 163	85 453	12 297	2 578	16 927	7 747	386 165

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	217 143	84 938	12 566	4 095	2 153	919	321 814
Nabycie aktywów trwałych	46	1 019	140	15	1 381	889	3 490
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	-	(256)	(20)	(36)	-	-	(312)
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	-	114	-	30	-	-	144
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(144)	(320)	-	-	-	-	(464)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(2 195)	(2 763)	(442)	(833)	-	-	(6 233)
Wartość netto na dzień 31 marca 2017 roku	214 850	82 732	12 244	3 271	3 534	1 808	318 439
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 31 marca 2017 roku							
Wartość brutto	286 577	273 764	44 486	32 188	4 924	1 808	643 747
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(71 727)	(191 032)	(32 242)	(28 917)	(1 390)	-	(325 308)
Wartość netto	214 850	82 732	12 244	3 271	3 534	1 808	318 439

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 31 marca 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Rzeczowe aktywa trwałe	4 993	4 991
Nieruchomości inwestycyjne	25 496	25 496
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 489	30 487

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31 marca 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	322 423	449 421
Lokaty krótkoterminowe	325 569	129 719
Razem	647 992	579 140
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	291 672	399 855

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

W okresie 3 miesięcy 2018 roku Grupa kapitałowa Polimex-Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 348.269 tys. zł (spadek w wysokości 36% w stosunku do danych porównywalnych za okres 3 miesięcy 2017 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 4.844 tys. zł (w porównaniu do zysku w wysokości 26.823 tys. zł w okresie 3 miesięcy 2017 roku).

W okresie sprawozdawczym wzrosła wartość kosztów ogólnego zarządu (w okresie 3 miesięcy 2018 koszty ogólnego zarządu wyniosły 18.105 tys. zł, w okresie porównawczym: 16.028 tys. zł).

Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki dominującej w okresie 3 miesięcy 2018 roku wyniosła 1.011 tys. zł (wobec zysku netto za okres 3 miesięcy 2017 roku w wysokości 16.434 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal wyniosła na dzień 31.03.2018 roku 2.214.497 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 31.03.2018 roku wyniosły 790.728 tys. zł (wzrost w wysokości 0,4% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku), a aktywa obrotowe 1.423.769 tys. zł (wzrost w wysokości 11,8% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku).

Kapitał własny na dzień 31.03.2018 roku wyniósł 662.123 tys. zł (spadek w wysokości 0,4% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku), a zobowiązania: 1.552.374 tys. zł (spadek w wysokości 10,6% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił wzrost netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 68.852 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31.03.2018 rok wyniósł 647.992 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 85.566 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 6.571 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 10.143 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Opole.

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 1,67 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2018 rok 1,16 mld zł, 2019 rok 0,47 mld zł, w latach następnych 0,04 mld zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 31.03.2018 roku na wyższym poziomie aniżeli na dzień 31.12.2017 roku i wyniosły odpowiednio 1,68 i 1,55 (wskaźniki te były na poziomie 1,59 i 1,49 na dzień 31.12.2017 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 31 marca 2018 roku

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

- W dniu 12 marca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował o zawarciu umowy pomiędzy konsorcjum AGAT S.A. z siedzibą w Koluszkach i Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, jako generalnym wykonawcą inwestycji oraz PERN S.A. z siedzibą w Płocku, jako zamawiającym. Przedmiotem Umowy jest: „Budowa zbiorników magazynowych 2 x 32000 m³ wraz z infrastrukturą w Bazie Paliw nr 2 w Nowej Wsi Wielkiej” oraz „Budowa zbiorników magazynowych 2 x 32000 m³ wraz z infrastrukturą w Bazie Paliw nr 1 w Koluszkach” („Zadanie”). Wynagrodzenie za wykonanie Zadania wynosi 130.000.000 złotych, natomiast wynagrodzenie za realizację Zadania przypadające na Naftoremont-Naftobudowę Sp. z o.o. wyniesie 65.000.000 złotych. Wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym. Płatność wynagrodzenia następuje po wykonaniu określonych w Umowie etapów Zadania. (raport bieżący nr. 10/2018).
- W dniu 21 lutego 2018 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował, że w wyniku podjętych działań związanych z realizacją budowy bloku energetycznego w Elektrowni „Kozienice”, w ramach których dokonano częściowego ograniczenia zdiagnozowanych uprzednio ryzyk technicznych, optymalizacji procesów zakupowych oraz usprawnienia procesów weryfikacyjno-rozliczeniowych z podwykonawcami i dostawcami, a także w związku z podpisaniem protokołu przejęcia bloku do eksploatacji w dniu 19 grudnia 2017 roku, Zarząd Spółki, po przeprowadzeniu analizy w toku procesu zamknięcia ksiąg rachunkowych Spółki za rok 2017, podjął uchwałę o zmniejszeniu całkowitych kosztów Projektu Kozienice w kwocie 42,3 mln zł, co przełożyło się na poprawę wyniku netto Spółki (raport bieżący 7/2018).
- W dniu 23 lutego 2018 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował, że w efekcie prowadzonych konsultacji w ramach konsorcjum Spółki oraz Mostostal Warszawa S.A. i Rafako S.A. oraz GE Power, która jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera Konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu oraz przeprowadzonych analiz oszacowane zostały nowe terminy przekazania do eksploatacji bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole. Deklarowane zmienione terminy przekazania do eksploatacji to 31 maja 2019 roku dla bloku nr 5 oraz 30 września 2019 roku dla bloku nr 6 (raport bieżący 8/2018).

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 31 marca 2018 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Po dniu 31 marca 2018 roku a do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia.

18. Objaśnienia 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 Kozienice 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 okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji, 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 zrekompensowania 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 31 marca 2018 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2017 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 2018 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 31 marca 2018 roku wartość złożonych przez Konsorcjum pozwów przeciwko GDDKiA wynosi 832,7 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.

Emitent w dniu 26 maja 2017 roku podpisał z GDDKiA umowę o zachowaniu w poufności informacji 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 „Tuszyn” 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 Wierzbna) od km 581 + 250 do km 622 + 450.

Poniżej wskazano najważniejsze toczące się na dzień 31 marca 2018 roku postępowania sądowe, których łączna wartość stanowi co najmniej 2% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za ostatnie cztery kwartały, czyli 52 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 dot. budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec - Zwardoń oraz umowy o roboty budowlane 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” 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. SP-GDDKiA cofnęła pozew w części - w zakresie kwoty 1 151 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych na rzecz Peri Polska Sp. z o.o. oraz rozszerzyła powództwo wzajemne o kwotę 833 442 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych przedsiębiorcom na podstawie Specustawy. Sąd na rozprawie 27 marca 2018 r. udzielił 3-miesięcznego terminu na wniesienie przez SP-GDDKiA odpowiedzi na rozszerzenie powództwa, 2-miesięcznego terminu na ustosunkowanie się przez Spółkę i Doprastav a.s. do odpowiedzi wniesionej przez SP-GDDKiA oraz 1-miesięcznego terminu na ustosunkowanie się przez SP-GDDKiA do tego pisma. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 10 października 2018 roku.
- 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 dot. budowy autostrady A-4, odcinek Rzeszów – Jarosław. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 249 476 370 zł. Postanowieniem z dnia 23 czerwca 2016 roku postępowanie zażaleniowe zostało zawieszone do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej w sprawie. Postanowieniem z dnia 6 czerwca 2017 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie podjął zawieszone postępowanie. Postanowieniem z dnia 5 lipca 2017 roku Sąd Apelacyjny uchylił zaskarżone orzeczenie o odrzuceniu pozwu wzajemnego do Doprastav i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. W dniu 10 stycznia 2018 r. Doprastav złożył uzupełniający wniosek dowodowy w sprawie o odrzucenie powództwa wzajemnego. W chwili obecnej, Sąd podejmuje

czynności w celu ustalenia biegłego specjalisty z zakresu prawa słowackiego. W dniu 5 marca 2018 r. Polimex wraz z Doprastav złożyli rozszerzenie powództwa o kwotę 78.127.494,69 zł (Udział Spółki w konsorcjum wynosi 51%) wnosząc o zasądzenie od SP-GDDKiA dodatkowych kwot z tytułu tzw. kosztów ogólnych budowy oraz kosztów ogólnych zarządu i administracji przedsiębiorstwem wraz z odsetkami za opóźnienie i skapitalizowanymi odsetkami.

- 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 dot. zaprojektowania i budowy autostrady A-1 Stryków – węzeł „Tuszyn”. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 199 001 077 zł. W dniu 3 czerwca 2016 r. GDDKiA dokonała zmiany powództwa wzajemnego w ten sposób, że cofnęła pozew w zakresie kwoty 11.734.944,99 zł tytułem zwrotu należności wypłaconych przez GDDKiA na rzecz przedsiębiorców na podstawie tzw. Specustawy z dnia 28 czerwca 2012 r. (4.437.910,63 zł) oraz tytułem części kary umownej za odstąpienie od Kontraktu (7.297.034,36 zł). Jednocześnie, GDDKiA dokonała rozszerzenia powództwa o kwotę 16.082.948,55 zł tytułem zwrotu należności wypłaconych przez GDDKiA na podstawie odpowiedzialności solidarnej, kwotę 201.698,18 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych przez GDDKiA na podstawie Specustawy oraz 1.075.490,32 zł tytułem zwrotu kosztów zabezpieczenia placu budowy po odstąpieniu od Kontraktu. Ponadto, w dniu 19 stycznia 2017 r. GDDKiA dokonała kolejnego rozszerzenia powództwa wzajemnego o kwotę 564.592,08 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych przez GDDKiA na podstawie Specustawy oraz kwoty 200.000 zł tytułem kary umownej naliczonej na podstawie Subklauzuli 8.7 (k) Warunków Kontraktu. Do dnia dzisiejszego, żadne z ww. pism procesowych nie zostało doręczone pełnomocnikom Polimex. Postanowieniem z dnia 24 marca 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 3 sierpnia 2017 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił zaskarżone orzeczenie o odrzuceniu pozwu wzajemnego do Doprastav a.s. i przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu w Warszawie do ponownego rozpoznania. W dniu 10 stycznia 2018 r. Doprastav złożył uzupełniający wniosek dowodowy w sprawie o odrzucenie powództwa wzajemnego. Po przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania, Sąd Okręgowy w Warszawie podjął czynności w celu ustalenia biegłych specjalistów z zakresu prawa słowackiego, którzy podjęliby się przygotowania opinii sądowej w sprawie.

Sprawy prowadzone z powództwa Emitenta

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 36 961 661 zł. Udział Spółki 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. Dnia 3 września 2015 roku został wydany wyrok oddalający powództwo konsorcjum w całości. Apelacja konsorcjum została złożona dnia 8 października 2015 roku. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na dzień 16 marca 2017 roku. Sąd II instancji przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. 20 października 2017 roku - pismo powodów w przedmiocie wniosków dowodowych. 4 stycznia 2018 roku - doręczenie powodom pisma GDDKiA w sprawie wniosków dowodowych powodów. Na rozprawie w dniu 22 lutego 2018 roku GDDKiA podtrzymała swoje dotychczasowe stanowisko i wniosła o oddalenie pozwu w całości. Sąd wyznaczył termin 21 dni na ustosunkowanie się do złożonych wniosków dowodowych oraz wskazanie kandydatów na biegłych. Rozprawa została odroczone bez wyznaczenia kolejnego terminu. 8 marca 2018 roku – GDDKiA złożyła pismo w sprawie wniosków dowodowych. 9 marca 2018 – złożone zostało pismo powodów w sprawie kandydatów na biegłego. 5 kwietnia 2018 – przekazano pismo powodów w sprawie kandydatów na biegłego. 9 kwietnia 2018 - GDDKiA złożyła pismo w sprawie kandydatów na biegłego. 13 kwietnia 2018 roku – przekazano pismo powodów w sprawie kandydatów na biegłego.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 297.719.903,44 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 dnia 24 marca 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Postanowieniem z dnia 6 czerwca 2017 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie podjął zawieszone postępowanie. Postanowieniem z dnia 5 lipca 2017 roku Sąd Apelacyjny uchylił zaskarżone orzeczenie o odrzuceniu pozwu wzajemnego do Doprastav i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. W dniu 10 stycznia 2018 roku Doprastav złożył uzupełniający wniosek dowodowy w sprawie o odrzucenie powództwa wzajemnego. W chwili obecnej, Sąd podejmuje czynności w celu ustalenia biegłego specjalisty z zakresu prawa słowackiego. W dniu 5 marca 2018 r. Polimex wraz z Doprastav złożyli rozszerzenie powództwa o kwotę 78.127.494,69 zł (Udział Spółki w konsorcjum wynosi 51%) wnosząc o zasądzenie od SP-GDDKiA dodatkowych kwot z tytułu tzw. kosztów ogólnych budowy oraz kosztów ogólnych zarządu i administracji przedsiębiorstwem wraz z odsetkami za opóźnienie i skapitalizowanymi odsetkami.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 176 954 030 zł. Udział Spółki 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 5 maja 2015 roku Sąd odrzucił pozew wzajemny w stosunku do Doprastav a.s. W dniu 29 maja 2015 roku GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie Sądu o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav a.s. W dniu 5 czerwca 2015 roku Doprastav a.s. wniósł pismo ustosunkowujące się do pisma powodów MSF Engenharia i MSF Polska z dnia 2 kwietnia 2015 roku, a w dniu 8 czerwca 2015 roku wniósł odpowiedź na ww. zażalenie GDDKiA. W dniu 29 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił zażalenie GDDKiA. W dniu 3 czerwca 2016 r. GDDKiA dokonała zmiany powództwa wzajemnego w ten sposób, że cofnęła pozew w zakresie kwoty 11.734.944,99 zł tytułem zwrotu należności wypłaconych przez GDDKiA na rzecz przedsiębiorców na podstawie tzw. Specustawy z dnia 28 czerwca 2012 r. (4.437.910,63 zł) oraz tytułem części kary umownej za odstąpienie od Kontraktu (7.297.034,36 zł). Jednocześnie, GDDKiA dokonała rozszerzenia powództwa o kwotę 16.082.948,55 zł tytułem zwrotu należności wypłaconych przez GDDKiA na podstawie odpowiedzialności solidarnej, kwotę 201.698,18 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych przez GDDKiA na podstawie Specustawy oraz 1.075.490,32 zł tytułem zwrotu kosztów zabezpieczenia placu budowy po odstąpieniu od Kontraktu. Ponadto, w dniu 19 stycznia 2017 r. GDDKiA dokonała kolejnego rozszerzenia powództwa wzajemnego o kwotę 564.592,08 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych przez GDDKiA na podstawie Specustawy oraz kwoty 200.000 zł tytułem kary umownej naliczonej na podstawie Subklauzuli 8.7 (k) Warunków Kontraktu. Do dnia dzisiejszego, żadne z ww. pism procesowych nie zostało doręczone pełnomocnikom Polimex. W dniu 8 kwietnia 2016 roku SP-GDDKiA złożyła skargę kasacyjną na postanowienie Sądu Apelacyjnego. W dniu 17 czerwca 2016 roku Doprastav złożył odpowiedź na skargę kasacyjną. Postanowieniem z dnia 24 marca 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 3 sierpnia 2017 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił zaskarżone orzeczenie o odrzuceniu pozwu wzajemnego do Doprastav a.s. i przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu w Warszawie do ponownego rozpoznania. W dniu 10 stycznia 2018 roku Doprastav złożył uzupełniający wniosek dowodowy w sprawie o odrzucenie powództwa wzajemnego. Po przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania, Sąd Okręgowy w Warszawie podjął czynności w celu ustalenia biegłych specjalistów z zakresu prawa słowackiego, którzy podjęliby się przygotowania opinii sądowej w sprawie.
 - 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 czerwca 2017 roku do akt wpłynęła opinia biegłego sądowego, która potwierdziła, że w dacie 31 grudnia 2013 roku 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 dnia 16 grudnia 2013 roku nie były możliwe do wykonania w zastrzeżonym terminie 14 dni. Wszystkie strony złożyły pisma, w których ustosunkowały się do treści i wniosków opinii. Powodowie nie kwestionują opinii, natomiast GDDKiA kwestionuje jej wartość merytoryczną i przydatność dla rozstrzygnięcia sprawy. Sąd zobowiązał Naczelną Organizację Techniczną do ustosunkowania się do zastrzeżeń przedstawionych przez GDDKiA. Do akt sprawy wpłynęła uzupełniająca opinia instytutu naukowego. Sąd zarządził doręczenie opinii uzupełniającej pełnomocnikom stron z zobowiązaniem do ustosunkowania się w terminie trzech tygodni. Jednocześnie, Sąd zobowiązał Naczelną Organizację Techniczną do przesłania opinii podpisanej przez osoby uprawnione do reprezentacji instytutu z uwagi na fakt, że przesłana opinia została podpisana wyłącznie przez członków zespołu, który ją przygotował. W dniu 9 marca 2018 r. pełnomocnikowi Polimex została doręczona uzupełniająca opinia biegłych wraz ze zobowiązaniem do ustosunkowania się do zawartych w niej twierdzeń w terminie 21 dni od dnia doręczenia. W dniu 19 marca 2018 r. pełnomocnikowi Polimex zostało doręczone pismo pełnomocników SP-GDDKiA zawierające uwagi Pozwanego (Powoda wzajemnego) do opinii biegłych.

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 59.296.698,96 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”. Pismem z dnia 23 czerwca 2016 roku 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. Sąd na rozprawie 27 marca 2018 r. udzielił 3-miesięcznego terminu na wniesienie przez SP-GDDKiA odpowiedzi na rozszerzenie powództwa, 2-miesięcznego terminu na ustosunkowanie się przez Spółkę i Doprastav a.s. do odpowiedzi wniesionej przez SP-GDDKiA oraz 1-miesięcznego terminu na ustosunkowanie się przez SP-GDDKiA do tego pisma. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 10 października 2018 roku.
- 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. Sąd przekazał akta sprawy Politechnice Poznańskiej. Oczekujemy na sporządzenie opinii przez Politechnikę.
- 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 pozostawianie na placu budowy centrum handlowego po 18 października 2012 roku. Dnia 29 grudnia 2017 roku Strony zawarły ugodę sądową, w ramach której Europa Centralna zobowiązała się zapłacić na rzecz Spółki kwotę 3 000 000,00 euro a Spółka potwierdziła uprawnienie Europy Centralnej do zatrzymania kwoty 25 938 604,23 zł tytułem realizacji gwarancji bankowej należytego wykonania umowy nr 2324/11/WAR. Obydwa postępowania sądowe zostały prawomocnie umorzone. Ugoda została wykonana.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX–MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU

Śródroczny rachunek zysków i strat

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	95 602	295 149
Koszt własny sprzedaży	(90 628)	(291 398)
Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży	4 974	3 751
Koszty sprzedaży	–	(416)
Koszty ogólnego zarządu	(8 858)	(7 201)
Pozostałe przychody operacyjne	3 057	907
Pozostałe koszty operacyjne	(289)	(872)
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	(1 116)	(3 831)
Przychody finansowe	19 504	34 012
Koszty finansowe	(8 459)	(5 904)
Zysk/ (strata) brutto	9 929	24 277
Podatek dochodowy	(1 414)	(4 529)
Zysk/ (strata) netto	8 515	19 748
Zysk/ (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
– podstawowy i rozwodniony zysk na akcje	0,04	0,08

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Zysk/ (strata) netto	8 515	19 748
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–
Łączne całkowite dochody	8 515	19 748

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2017 (zbadane)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	30 034	20 169
Nieruchomości inwestycyjne		40 246	50 637
Aktywa niematerialne		769	903
Aktywa finansowe		431 728	432 101
Należności długoterminowe		170 781	172 501
Kaucje z tytułu umów o budowę		98 049	103 275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		135 536	135 877
Aktywa trwałe razem		907 143	915 463
Aktywa obrotowe			
Zapasy		341	321
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		246 547	291 102
Kaucje z tytułu umów o budowę		28 534	33 620
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		3 019	6 065
Aktywa finansowe		17 503	230 084
Środki pieniężne	9	301 330	162 763
Pozostałe aktywa		3 102	1 165
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	8	32 281	32 280
Aktywa obrotowe razem		632 657	757 400
Aktywa razem		1 539 800	1 672 863
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		(232 302)	(232 302)
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		36 891	36 891
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		86 511	82 570
Kapitał własny ogółem		553 636	549 695
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki		164 998	164 409
Obligacje długoterminowe		171 121	169 034
Rezerwy	6	170 380	170 998
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		967	967
Pozostałe zobowiązania		66 187	80 022
Kaucje z tytułu umów o budowę		23 173	22 496
Zobowiązania długoterminowe razem		596 826	607 926
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki		34	815
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		282 679	405 790
Kaucje z tytułu umów o budowę		26 715	29 330
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		1 269	2 008
Rezerwy	6	65 046	67 789
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 713	7 927
Przychody przyszłych okresów		1 882	1 583
Zobowiązania krótkoterminowe razem		389 338	515 242
Zobowiązania razem		986 164	1 123 168
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 539 800	1 672 863

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ (strata) brutto	9 929	24 277
Korekty o pozycje:	130 385	(90 554)
Amortyzacja	737	2 099
Odsetki i dywidendy, netto	6 051	1 181
Zysk/ (strata) na działalności inwestycyjnej	(196)	(678)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu należności	276 948	(38 276)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zapasów	(21)	148
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(135 720)	(49 615)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	(1 636)	(1 751)
Zmiana stanu rezerw	(3 361)	(3 780)
Pozostałe	(12 417)	118
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	140 314	(66 277)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 409	979
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(219)	(17)
Nabycie aktywów finansowych	–	(11 088)
Odsetki i dywidendy otrzymane	739	–
Splata udzielonych pożyczek	16 500	2
Udzielenie pożyczek	(16 615)	(4 155)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 814	(14 279)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	300 000
Odsetki zapłacone	(4 561)	(2 758)
Pozostałe	–	4 281
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 561)	301 523
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	138 567	220 967
Różnice kursowe netto	87	(82)
Środki pieniężne na początek okresu	162 763	140 583
Środki pieniężne na koniec okresu	301 330	361 550
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	3 931	79 189

„Polimex – Mostostal” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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 na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	473 238	157 746	(232 302)	31 552	35 933	958	82 570	549 695
Wdrożenie nowych standardów rachunkowości	–	–	–	–	–	–	(4 574)	(4 574)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po zmianie	473 238	157 746	(232 302)	31 552	35 933	958	77 996	545 121
Zysk/ (strata) netto	–	–	–	–	–	–	8 515	8 515
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	–	–	8 515	8 515
Na dzień 31 marca 2018 roku	473 238	157 746	(232 302)	31 552	35 933	958	86 511	553 636

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	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	–	–	–	–	–	–	19 748	19 748
Łączne całkowite dochody	–	–	–	–	–	–	19 748	19 748
Emisja akcji	300 000	–	–	–	–	–	–	300 000
Na dzień 31 marca 2017	473 238	309 710	(444 924)	29 734	34 215	1 552	80 406	483 931

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 2017 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku za wyjątkiem zmian związanych z wdrożeniem nowych standardów, które zostały opisane w nocie 3.2. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej.

2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Z uwagi na nieosiąganie progów ilościowych określonych w MSSF 8 Spółka połączyła informacje dotyczące segmentów: Budownictwo przemysłowe oraz segmentu Budownictwo infrastrukturalne z informacjami prezentowanymi w segmencie Pozostała działalność.

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018	Energetyka	Petrochemia	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	82 865	617	12 120	95 602
Przychody segmentu ogółem	82 865	617	12 120	95 602
Wyniki				
Zysk/ (strata) segmentu z działalności operacyjnej	763	593	(2 472)	(1 116)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	7	–	11 038	11 045
Zysk/ (strata) brutto segmentu	770	593	8 566	9 929

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017	Przemysł	Energetyka	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 615	264 437	2 275	–	23 822	–	295 149
Sprzedaż między segmentami	3 395	–	–	–	–	(3 395)	–
Przychody segmentu ogółem	8 010	264 437	2 275	–	23 822	(3 395)	295 149
Wyniki							
Zysk/ (strata) segmentu z działalności operacyjnej	(2 040)	2 123	2 883	(368)	(6 429)	–	(3 831)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(584)	21	–	6 349	22 322	–	28 108
Zysk/ (strata) brutto segmentu	(2 624)	2 144	2 883	5 981	15 893	–	24 277

Informacje geograficzne

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2018 do 31.03.2018	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	92 286	3 316	95 602

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	289 072	6 077	295 149

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

	Stan na dzień 31 marca 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Zobowiązania warunkowe	999 610	1 294 846
- udzielone gwarancje i poręczenia	583 758	868 753
- weksle własne	2 392	2 420
- sprawy sądowe	413 460	423 673

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji (zarówno bankowych jak i ubezpieczeniowych), a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji (w tym obligacji serii A i B wyemitowanych w 2014 roku w kwocie 140 mln zł oraz obligacji serii C wyemitowanych w 2017 roku 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 dnia 27 września 2017 roku Spółka i wybrane jej spółki zależne ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydały weksle, przyjęły poręczenia niektórych spółek zależnych i udzieliły poręczeń wybranym spółkom zależnym celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Spółki z tytułu przedmiotowych instrumentów kredytowych wynosiło na dzień 31 marca 2018 roku 913 mln zł.

4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Spółka nie stosuje zabezpieczeń w stosunku do należności od jednostek powiązanych. Transakcje w ramach grupy kapitałowej są rozliczane poprzez zapłatę należności bądź ich kompensatę ze zobowiązaniami.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku i dnia 31 marca 2017 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 marca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

„Polimex – Mostostal” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018			Stan na dzień 31 marca 2018				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Udział w zyskach	Należności od podmiotów powiązanych	Należność z tytułu udziału w zyskach	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	13 360	55 335	8 981	273 259	181 887	63 922	11 314	30 784
Jednostki stowarzyszone	–	–	–	–	–	–	330	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	44 964	2 468	–	95 988	–	–	98 268	–
Razem	58 324	57 803	8 981	369 247	181 887	63 922	109 912	30 784

	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017			Stan na dzień 31 grudnia 2017				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Udział w zyskach	Należności od podmiotów powiązanych	Należność z tytułu udziału w zyskach	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	14 409	220 966	26 745	89 977	172 673	64 147	62 316	31 387
Jednostki stowarzyszone	–	241	–	–	–	–	338	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	275 728	1 845	–	146 273	–	–	102 207	–
Razem	290 137	223 053	26 745	236 250	172 673	64 147	164 861	31 387

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 nocie 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 nocie nr 25 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018	58 351	–	6 669	23 551	149 888	1	327	238 787
Utworzone w ciągu roku obrotowego	55	–	32	–	–	–	158	245
Wykorzystane	(805)	–	(1 774)	–	–	–	–	(2 579)
Rozwiązane	–	–	(30)	(670)	–	–	(327)	(1 027)
Na dzień 31 marca 2018	57 601	–	4 897	22 881	149 888	1	158	235 426
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2018	14 904	–	4 395	15 411	30 177	1	158	65 046
Długoterminowe na dzień 31 marca 2018	42 697	–	502	7 470	119 711	–	–	170 380
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	578	–	–	–	–	70	–	648
Wykorzystane	(1 497)	(94)	(29)	(728)	–	(2 018)	–	(4 366)
Rozwiązane	–	–	(61)	–	–	–	–	(61)
Na dzień 31 marca 2017	65 740	1 725	19 765	23 401	150 748	18 593	18	279 990
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2017	20 372	1 725	19 165	9 748	31 011	18 593	–	100 614
Długoterminowe na dzień 31 marca 2017	45 368	–	600	13 653	119 737	–	18	179 376

„Polimex – Mostostal” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	13 017	4 994	327	1 167	664	20 169
Nabycie	–	87	–	–	12	99
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	–	–	–	–	(12)	(12)
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	10 391	–	–	–	–	10 391
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(84)	(366)	(34)	(129)	–	(613)
Wartość netto na dzień 31 marca 2018 roku	23 324	4 715	293	1 038	664	30 034
Na dzień 1 stycznia 2018 roku						
Wartość brutto	14 287	62 134	10 542	21 778	2 054	110 795
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(1 270)	(57 140)	(10 215)	(20 611)	(1 390)	(90 626)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	13 017	4 994	327	1 167	664	20 169
Na dzień 31 marca 2018 roku						
Wartość brutto	35 213	59 743	10 542	21 776	2 054	129 328
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(11 889)	(55 028)	(10 249)	(20 738)	(1 390)	(99 294)
Wartość netto na dzień 31 marca 2018 roku	23 324	4 715	293	1 038	664	30 034

„Polimex – Mostostal” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 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	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	28 151	11 795	9 976	3 255	914	54 091
Nabycie	–	116	–	–	–	116
Zbycie	–	(233)	(20)	(36)	–	(289)
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	–	114	–	30	–	144
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(144)	(320)	–	–	–	(464)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(223)	(640)	(292)	(785)	–	(1 940)
Wartość netto na dzień 31 marca 2017	27 784	10 832	9 664	2 464	914	51 658
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 31 marca 2017						
Wartość brutto	36 843	83 242	34 555	24 108	2 304	181 052
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(9 059)	(72 410)	(24 891)	(21 644)	(1 390)	(129 394)
Wartość netto na dzień 31 marca 2017	27 784	10 832	9 664	2 464	914	51 658

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 Emitent zobowiązał się dokonać zbycia określonych składników majątkowych. Zbywane aktywa są prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. W tabeli zaprezentowano stan aktywów dostępnych do sprzedaży na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku:

	Stan na dzień 31 marca 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Rzeczowe aktywa trwałe	6 773	6 784
Nieruchomości inwestycyjne	25 508	25 496
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	32 281	32 280

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31 marca 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 202	74 584
Lokaty krótkoterminowe	294 128	88 179
Razem	301 330	162 763
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	3 931	70 250

„Polimex – Mostostal” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
11.05.2018	Krzysztof Figat	Prezes Zarządu	
11.05.2018	Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu	
11.05.2018	Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
11.05.2018	Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy	

Warszawa, 11 maja 2018