

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019**



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Śródroczny skonsolidowany bilans	5
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1. Informacje ogólne.....	10
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy	10
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	12
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	12
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	13
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej	16
5. Niepewność szacunków.....	16
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	18
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne	19
9. Przychody w podziale na kategorie	22
10. Koszty finansowe	24
11. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	24
12. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	25
13. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	25
14. Zmiana stanu rezerw.....	26
15. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	27
16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	29
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
18. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego	29
19. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2019 roku	30
20. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	34
21. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	34
22. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	35
23. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje.....	35
24. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	35
25. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	35
26. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	35
27. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	35
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOTAL S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	36

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

		Za okres 9 miesiące od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane) *	Za okres 3 miesiące od 01.07.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2018 do 30.09.2018 (niebadane) *
	Nota				
Przychody ze sprzedaży	8, 9	1 232 727	1 197 731	482 435	387 380
Koszt własny sprzedaży		(1 166 650)	(1 159 953)	(450 602)	(379 061)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		66 077	37 778	31 833	8 319
Koszty sprzedaży		(16 644)	(19 955)	(6 138)	(6 613)
Koszty ogólnego zarządu		(50 723)	(49 867)	(16 971)	(17 702)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		4 077	3 530	3 340	1 168
Pozostałe przychody operacyjne		18 039	24 922	9 704	15 289
Pozostałe koszty operacyjne		(4 334)	(5 743)	(1 340)	(1 258)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		16 492	(9 335)	20 428	(797)
Przychody finansowe		6 354	11 936	3 002	194
Koszty finansowe	10	(22 860)	(28 082)	(6 791)	(7 272)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		(1 314)	228	(455)	50
Zysk/(strata) brutto		(1 328)	(25 253)	16 184	(7 825)
Podatek dochodowy		1 902	15 572	(3 479)	18 947
Zysk /(strata) netto		574	(9 681)	12 705	11 122
Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:					
– akcjonariuszy jednostki dominującej		574	(9 787)	12 705	11 144
– udziały niedające kontroli		–	106	–	(22)
Zysk na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
– podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję		0,002	(0,041)	0,053	0,047

* Dane przekształcone – zmiany opisane w nocie 3.2

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesiący od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 9 miesiący od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.01.2019 do 30.09.2018 (niebadane)
Zysk /(strata) netto	574	(9 681)	12 705	11 122
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Straty / zyski aktuarialne	(373)	(5)	–	–
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	3 619	596	2 879	(2 238)
Inne całkowite dochody netto	3 246	591	2 879	(2 238)
Łączne całkowite dochody	3 820	(9 090)	15 584	8 884
Przypadające na:				
– akcjonariuszy jednostki dominującej	3 820	(9 196)	15 584	8 906
– udziały niedające kontroli	–	106	–	(22)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	386 252	384 196
Nieruchomości inwestycyjne		14 576	14 576
Wartość firmy z konsolidacji		91 220	91 220
Wartości niematerialne		1 869	2 017
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		4 640	5 954
Aktywa finansowe		2 715	2 423
Należności długoterminowe		2 153	1 714
Kaucje z tytułu umów o budowę		119 615	111 094
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		179 910	175 973
Aktywa trwałe razem		802 950	789 167
Aktywa obrotowe			
Zapasy		104 694	98 496
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		283 316	400 574
Kaucje z tytułu umów o budowę		41 845	64 853
Należności z tytułu wyceny kontraktów		206 502	60 058
Należności z tytułu podatku dochodowego		739	63
Aktywa finansowe		582	750
Środki pieniężne	17	322 096	417 808
Pozostałe aktywa		4 446	2 869
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	16	41 508	36 225
Aktywa obrotowe razem		1 005 728	1 081 696
Aktywa razem		1 808 678	1 870 863

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		227 465	209 938
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		96 959	94 625
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(305 821)	(289 780)
Udziały niekontrolujące		354	354
Kapitał własny razem		681 493	677 673
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania		135 030	139 582
Obligacje długoterminowe		92 707	163 630
Rezerwy	14	31 871	59 199
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		18 007	17 487
Pozostałe zobowiązania		13 399	15 988
Kaucje z tytułu umów o budowę		29 168	29 354
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 366	1 367
Zobowiązania długoterminowe razem		321 548	426 607
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania		103 850	93 852
Obligacje krótkoterminowe		90 955	12 839
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		400 236	399 394
Kaucje z tytułu umów o budowę		27 442	29 661
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		47 613	63 939
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		67	170
Rezerwy	14	75 567	107 846
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		56 860	55 951
Przychody przyszłych okresów		3 047	2 931
Zobowiązania krótkoterminowe razem		805 637	766 583
Zobowiązania razem		1 127 185	1 193 190
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 808 678	1 870 863

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(1 328)	(25 253)
Korekty o pozycje:	(57 436)	(63 131)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 314	(228)
Amortyzacja	25 799	19 991
Odsetki i dywidendy netto	19 439	19 734
Zysk na działalności inwestycyjnej	(3 144)	(2 012)
Zmiana stanu należności	(15 356)	270 785
Zmiana stanu zapasów	(6 198)	(16 161)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(19 159)	(284 271)
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów	(1 462)	1 303
Zmiana stanu rezerw	(59 607)	(70 940)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 326)	(2 202)
Pozostałe	3 264	870
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(58 764)	(88 384)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 752	10 663
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 540)	(28 715)
Wydatki poniesione na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(4 270)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 788)	(22 322)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(7 532)	(578)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	1 758
Spłata pożyczek/kredytów	(16 149)	(16 663)
Odsetki zapłacone	(10 479)	(11 133)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(34 160)	(26 616)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(95 712)	(137 322)
Środki pieniężne na początek okresu	417 808	579 140
Środki pieniężne na koniec okresu	322 096	441 818
Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	322 096	441 818
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	96 228	225 264

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 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 2019 roku	473 238	157 746	209 938	31 552	117 235	(2 148)	(20 462)	(289 780)	677 319	354	677 673
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	574	574	-	574
Zysk/(strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(373)	-	-	(373)	-	(373)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	3 619	-	3 619	-	3 619
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(373)	3 619	574	3 820	-	3 820
Podział wyniku	-	-	17 527	-	-	-	-	(17 527)	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich sprzedażą	-	-	-	-	(912)	-	-	912	-	-	-
Na dzień 30 września 2019 roku	473 238	157 746	227 465	31 552	116 323	(2 521)	(16 843)	(305 821)	681 139	354	681 493

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku.

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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	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	-	-	-	-	-	-	-	(9 787)	(9 787)	106	(9 681)
Zysk/(strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	596	-	596	-	596
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(5)	596	(9 787)	(9 196)	106	(9 090)
Podział wyniku	-	-	82 558	-	-	-	-	(82 558)	-	-	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	-	11	-	-	-	-	(11)	-	-	-
Dekonsolidacja zagranicznej jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	311	-	311	-	311
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich likwidacją	-	-	-	-	(98)	-	-	98	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Na dzień 30 września 2018 roku	473 238	157 746	209 937	31 552	117 235	(1 402)	(20 564)	(315 857)	651 885	459	652 344

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku i na dzień 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

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

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

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

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

1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy

Na dzień 30 września 2019 roku, oraz 31 grudnia 2018 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 2019 roku do 30 września 2019 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 30.09.2019 (%)	Stan na dzień 31.12.2018 (%)
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	100	100
4	Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
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	100	100
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. w likwidacji	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	100	100
13	Polimex Operator Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wynajem, dzierżawa, maszyn i urządzeń budowlanych	100	100
14	Polimex Infrastruktura Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty budowlane związane z budową dróg i autostrad	100	100
15	BR Development Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Kupno i sprzedaż nieruchomości, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	100	100
16	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Roboty budowlane	100	100
17	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A. w likwidacji	Kraków	Roboty budowlane	100	100
Jednostki stowarzyszone					
18	Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa)	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	32,82	32,82

Na dzień 30 września 2019 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.

Na dzień 30 września 2019 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. W dniu 29 października 2019, w drodze transakcji objęcia nowych udziałów, Spółka przejęła kontrolę nad Energomontaż – Północ Bełchatów Sp. z o.o.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30 września 2019 roku skład Zarządu był następujący:

Krzysztof Figat	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 nie nastąpiły zmiany.

Według stanu na dzień 30 września 2019 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kania	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Mazurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Milczarski	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Dąbrowska	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 zatwierdzone do publikacji w dniu 8 listopada 2019 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 2018 roku, opublikowanym w dniu 12 kwietnia 2019 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 2019

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

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – „Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”.

Szczegóły dotyczące wdrożenia MSSF 16 zostały opisane w nocie 3.2. Pozostałe wyżej wymienione standardy nie mają istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią 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 8 listopada 2019 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 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja materiału (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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.

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 16 „Leasing”**,
Grupa zastosowała nowy standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku. Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania standardu na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	Wartość bilansowa na dzień 1.01.2019
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	22 827
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 827

Główne rodzaje umów, na podstawie których Grupa zidentyfikowała leasing dotyczą przede wszystkim umów dotyczących najmu floty aut służbowych, najmu nieruchomości biurowych, prawa wieczystego użytkowania gruntów, najmu maszyn i urządzeń, najmu kontenerów biurowych oraz sprzętu IT.

Wartość ujętej w okresie od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 6.251 tys. zł, zaś odsetek dotyczących zobowiązań leasingowych wyniosła 721 tys. zł.

Poniżej zamieszczono główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 16:

Zwolnienia i praktyczne rozwiązania

Grupa będzie stosowała zwolnienia, które przywołuje standard dotyczące ujmowania leasingów o niskiej wartości (nie przekraczającej 15.000 zł) oraz leasingów krótkoterminowych (nie przekraczających 12 miesięcy). Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania za wyjątkiem umów leasingu samochodów. W przypadkach, w których nie będzie możliwe określenie stopy procentowej leasingu, Grupa zastosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Pierwsze zastosowanie

W stosunku do leasingów dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania (z wyjątkiem umów dotyczących składników o niskiej wartości i pozostałym okresie krótszym niż 12 miesięcy) Grupa ujęła zobowiązanie wycenione jako wartość bieżącą pozostałych do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą procentową leasingobiorcy dniu pierwszego zastosowania. Odpowiednio ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości równej ujętym zobowiązaniom.

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy spółki Grupy oceniają, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ujęcie w księgach leasingobiorcy

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie oraz

- i. wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, oraz
- ii. wszelkie początkowe koszty bezpośrednie, oraz
- iii. szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- i. zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- ii. zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- iii. zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- i. pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- ii. skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Prezentacja

Grupa postanowiła prezentować aktywa z tytułu prawa do użytkowania w tych samych pozycjach bilansowych, w których byłyby prezentowane gdyby Grupa była właścicielem tych aktywów. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii rzeczowe aktywa trwałe. Zobowiązania z tytułu leasingu są prezentowane w linii Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania w części długoterminowej lub krótkoterminowej bilansu – w zależności od terminu rozliczenia.

- **Zmiany prezentacyjne**

Grupa zastosowała następujące zmiany prezentacyjne w zakresie rachunku zysków i strat:

- w związku z zastosowaniem zmienionego MSR 1 Grupa wydzieliła nową linię „Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. W linii tej prezentowane są odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w szczególności należności, udziały, pożyczki, ujęta w okresie zmiana z tytułu ujmowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz inne transakcje dotyczące utraty wartości aktywów finansowych,
- ujęte w okresie dyskonto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zostaje zaprezentowane w działalności finansowej (poprzednio prezentowane w koszcie własnym sprzedaży),
- ujęte w okresie odpisy aktualizujące wartość zapasów zostają zaprezentowane w ramach pozostałej działalności operacyjnej (poprzednio prezentowane w koszcie własnym sprzedaży).

Poniższa tabela prezentuje wpływ zmian prezentacyjnych na dane porównawcze:

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018		
	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie
Przychody ze sprzedaży	1 197 731	–	1 197 731
Koszt własny sprzedaży	(1 154 083)	(5 870)	(1 159 953)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	43 648	(5 870)	37 778
Koszty sprzedaży	(19 955)	–	(19 955)
Koszty ogólnego zarządu	(49 867)	–	(49 867)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		3 530	3 530
Pozostałe przychody operacyjne	24 469	453	24 922
Pozostałe koszty operacyjne	(5 044)	(699)	(5 743)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(6 749)	(2 586)	(9 335)
Przychody finansowe	8 143	3 793	11 936
Koszty finansowe	(26 875)	(1 207)	(28 082)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	228	–	228
Zysk/(strata) brutto	(25 253)	–	(25 253)

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018		
	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie
Przychody ze sprzedaży	387 380	–	387 380
Koszt własny sprzedaży	(376 576)	(2 485)	(379 061)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	10 804	-2 485	8 319
Koszty sprzedaży	(6 613)	–	(6 613)
Koszty ogólnego zarządu	(17 702)	–	(17 702)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		1 168	1 168
Pozostałe przychody operacyjne	15 033	256	15 289
Pozostałe koszty operacyjne	(1 026)	(232)	(1 258)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	496	(1 293)	(797)
Przychody finansowe	(828)	1 022	194
Koszty finansowe	(7 543)	271	(7 272)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	50	–	50
Zysk/(strata) brutto	(7 825)	–	(7 825)

4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 września 2019 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA
ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu *	156 000 097	65,93%
Bank Polska Kasa Opieki SA	13 629 376	5,76%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	66 989 329	28,31%
Liczba akcji wszystkich emisji	236 618 802	100,00%

* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

Na dzień 30 września 2019 roku członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki. Od dnia 30 września 2019 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 oraz udziałów w sytuacji, gdy występują czynniki świadczące o możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 179.910 tys. zł oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1.366 tys. zł

Spółka dominująca na dzień 30 września 2019 roku rozpoznała 144.676 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 budowlę. 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 – odprawy emerytalne i rentowe

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

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych tworzy się w trakcie realizacji kontraktu proporcjonalnie do przychodów ze sprzedaży. Wysokość tworzonych rezerw jest zależna od rodzaju wykonywanych usług budowlanych i stanowi określony procent wartości przychodów ze sprzedaży danego kontraktu. Wartość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych może jednak podlegać indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wykorzystanie rezerw następuje w ciągu pierwszych 3-5 lat po zakończeniu inwestycji w proporcjach odpowiadających faktycznie ponoszonym kosztom napraw. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 14.

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 14.

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 14.

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 14.

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 14.

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 14.

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 Grupa dokonuje indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności, a pozostałe należności Grupa obejmuje odpisem na oczekiwane straty kredytowe.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji odpisu aktualizacyjnego wartości 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 861 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 268 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz odwróciła odpisy na kwotę 43 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 2.592 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 8.517 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów, spłaty należności oraz zmiany stanu oczekiwanych strat kredytowych. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące w wartości 662 tys. zł i odwróciła kwotę 7.552 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów, spłaty należności oraz zmiany stanu oczekiwanych strat kredytowych.

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: 4,3086 PLN/EUR; 0,1472 PLN/UAH; 0,0593 PLN/RUB,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres: 4,2535 PLN/EUR; 0,1323 PLN/UAH; 0,0581 PLN/RUB.

8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty sprawozdawcze

**Za okres 9 miesięcy
od 1.01.2019 do 30.09.2019**

Przychody

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	451 671	24 863	555 605	193 802	450	6 336	–	1 232 727
Sprzedaż między segmentami	37 487	53 916	2 841	4 520	339	30 453	(129 556)	–
Przychody segmentu razem	489 158	78 779	558 446	198 322	789	36 789	(129 556)	1 232 727

Wyniki

Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	20 063	6 368	(12 040)	5 456	7 640	(12 309)	–	15 178
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 007)	(373)	(353)	559	(8)	(9 324)	–	(16 506)
Zysk / (strata) brutto segmentu	13 056	5 995	(12 393)	6 015	7 632	(21 633)	–	(1 328)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 1 314 tys. zł

**Za okres 9 miesięcy
od 1.01.2018 do 30.09.2018**

Przychody

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	515 078	48 915	436 785	191 881	19	5 053	–	1 197 731
Sprzedaż między segmentami	9 765	19 531	9 133	463	120	34 853	(73 865)	–
Przychody segmentu razem	524 843	68 446	445 918	192 344	139	39 906	(73 865)	1 197 731

Wyniki

Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	27 918	6 983	(54 914)	12 689	10 041	(11 824)	–	(9 107)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(4 058)	(1 413)	(74)	375	1 061	(12 037)	–	(16 146)
Zysk / (strata) brutto segmentu	23 860	5 570	(54 988)	13 064	11 102	(23 861)	–	(25 253)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 228 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**Za okres 3 miesięcy
od 1.07.2019 do 30.09.2019**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	144 029	8 061	254 745	72 848	450	2 302	–	482 435
Sprzedaż między segmentami	20 275	9 329	2 837	4 516	338	10 799	(48 094)	–
Przychody segmentu razem	164 304	17 390	257 582	77 364	788	13 101	(48 094)	482 435
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	6 202	420	10 472	(1 279)	5 265	(1 107)	–	19 973
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(626)	(338)	42	427	3	(3 297)	–	(3 789)
Zysk / (strata) brutto segmentu	5 576	82	10 514	(852)	5 268	(4 404)	–	16 184

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 455 tys. zł

**Za okres 3 miesięcy
od 01.07.2018 do 30.09.2018**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	163 611	21 343	132 157	68 314	5	1 950	–	387 380
Sprzedaż między segmentami	6 302	9 003	2 322	367	–	11 179	(29 173)	–
Przychody segmentu razem	169 913	30 346	134 479	68 681	5	13 129	(29 173)	387 380
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	6 268	1 390	(25 861)	11 090	8 371	(2 005)	–	(747)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 589)	41	(309)	(662)	(89)	(3 470)	–	(7 078)
Zysk / (strata) brutto segmentu	3 679	1 431	(26 170)	10 428	8 282	(5 475)	–	(7 825)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 50 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

9. Przychody w podziale na kategorie

Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 9 miesięcy od 1.01.2019 do 30.09.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	471 093	78 779	558 280	198 146	788	21 642	(121 688)	1 207 040
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	15 048	–	165	176	–	6 678	(128)	21 939
Przychody z wynajmu	3 017	–	1	–	1	8 469	(7 740)	3 748
Przychody ze sprzedaży razem	489 158	78 779	558 446	198 322	789	36 789	(129 556)	1 232 727
Za okres 9 miesięcy od 1.01.2018 do 30.09.2018	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	82 528	48 915	445 665	192 181	120	20 324	(32 728)	757 005
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	439 822	19 531	235	163	–	5 088	(29 495)	435 344
Przychody z wynajmu	2 493	–	18	–	19	14 494	(11 642)	5 382
Przychody ze sprzedaży razem	524 843	68 446	445 918	192 344	139	39 906	(73 865)	1 197 731
Za okres 3 miesięcy od 1.07.2019 do 30.09.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	158 321	17 390	257 576	77 326	788	7 509	(45 424)	473 486
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	5 026	–	5	38	–	3 158	(54)	8 173
Przychody z wynajmu	957	–	1	–	–	2 434	(2 616)	776
Przychody ze sprzedaży razem	164 304	17 390	257 582	77 364	788	13 101	(48 094)	482 435
Za okres 3 miesięcy od 1.07.2018 do 30.09.2018	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	31 012	10 815	134 439	68 601	–	4 377	(402)	248 842
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	137 769	19 531	40	80	–	2 366	(24 478)	135 308
Przychody z wynajmu	1 132	–	–	–	5	6 386	(4 293)	3 230
Przychody ze sprzedaży razem	169 913	30 346	134 479	68 681	5	13 129	(29 173)	387 380

Przychody z tytułu umów z klientami w rozumieniu MSSF 15 obejmują dwie pierwsze pozycje z powyższych tabel.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Przychody według rejonu geograficznego

Za okres 9 miesięcy
od 1.01.2019 do 30.09.2019

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	226 517	78 779	558 156	121 152	789	30 111	(124 746)	890 758
Zagranica	262 641	–	290	77 170	–	6 678	(4 810)	341 969
Przychody ze sprzedaży razem	489 158	78 779	558 446	198 322	789	36 789	(129 556)	1 232 727

Za okres 9 miesięcy
od 1.01.2018 do 30.09.2018

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	201 190	63 477	445 674	108 135	139	34 811	(70 018)	783 408
Zagranica	323 653	4 969	244	84 209	–	5 095	(3 847)	414 323
Przychody ze sprzedaży razem	524 843	68 446	445 918	192 344	139	39 906	(73 865)	1 197 731

Za okres 3 miesięcy
od 1.07.2019 do 30.09.2019

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	72 082	17 390	257 306	51 039	788	10 048	(46 193)	362 460
Zagranica	92 222	–	276	26 325	–	3 053	(1 901)	119 975
Przychody ze sprzedaży razem	164 304	17 390	257 582	77 364	788	13 101	(48 094)	482 435

Za okres 3 miesięcy
od 1.07.2018 do 30.09.2018

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	71 144	26 129	134 284	50 203	5	11 256	(27 910)	265 111
Zagranica	98 769	4 217	195	18 478	–	1 873	(1 263)	122 269
Przychody ze sprzedaży razem	169 913	30 346	134 479	68 681	5	13 129	(29 173)	387 380

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

10. Koszty finansowe

	Za okres 9 miesięcy od 1.01.2019 do 30.09.2019	Za okres 9 miesięcy od 1.01.2018 do 30.09.2018 *
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	7 539	9 591
Odsetki i prowizje od obligacji	12 171	11 567
Odsetki od innych zobowiązań	389	2 375
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	697	49
Prowizje bankowe od gwarancji i kredytów	1 326	1 845
Inne	738	2 655
Koszty finansowe razem	22 860	28 082

* Dane przekształcone, patrz nota 3.2

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

	Stan na dzień 30 września 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Zobowiązania warunkowe	531 158	509 327
- udzielonych gwarancji i poręczeń	460 508	461 098
- weksle własne	5 470	5 340
- sprawy sądowe	65 180	42 889

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 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 Finansowego w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 10 z dnia 20 czerwca 2017 r., Umową w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z dnia 21 grudnia 2012 roku w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 3 z dnia 20 czerwca 2017 r., Warunkami Emisji Obligacji Zwykłych i Zamiennych z dnia 12 września 2014 roku z późn. zm., Umową kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych z dnia 31 maja 2017 roku z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zamiennych serii C z 27 września 2017 roku Jednostka dominująca 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 wiarygodności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów kredytowych wynosiło na dzień 30 września 2019 roku 930 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 930 mln zł). Łączne zaangażowanie Jednostki dominującej z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2019 roku około 840 mln zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 832 mln zł).

12. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 i na dzień 30 września 2019 oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 i na dzień 31 grudnia 2018.

Grupa podmiotów		Za okres 9 miesięcy		Stan na dzień	
		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2019	454 151	21 929	114 841	57 347
Jednostki zależne niekonsolidowane	2019	13	5	258	458
Jednostki stowarzyszone	2019	19	-	2	957
Razem		454 183	21 934	115 101	58 762
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2018	422 208	13 821	229 311	97 396
Jednostki zależne niekonsolidowane	2018	305	2 566	2 226	3 321
Jednostki stowarzyszone	2018	-	4 497	1	958
Razem		422 513	20 884	231 538	101 675

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

13. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Grupa Polimex Mostostal jest stroną transakcji z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w nocie nr 12 jako transakcje z jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzаныmi na warunkach rynkowych.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

14. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	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 2019 roku	74 778	26 634	3 100	9 478	52 536	110	409	167 045
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 880	-	-	16	2 481	486	913	8 776
Wykorzystane	(2 111)	(402)	(131)	(1 237)	(20 328)	(229)	(850)	(25 288)
Rozwiązane	(29 891)	(6 473)	(1 327)	(16)	(5 128)	(226)	(113)	(43 174)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	79	79
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	47 656	19 759	1 642	8 241	29 561	141	438	107 438
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2019	22 444	13 108	1 642	8 241	29 561	141	430	75 567
Długoterminowe na dzień 30 września 2019	25 212	6 651	-	-	-	-	8	31 871
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	9 391	482	181	864	64 522	921	459	76 820
Wykorzystane	(5 377)	(2 037)	(248)	(110 225)	(8 902)	(221)	(642)	(127 652)
Rozwiązane	(3 733)	(32)	(6 264)	(7 400)	(1 772)	(915)	(15)	(20 131)
Reklasyfikacja *	-	22 989	-	(22 989)	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	23	23
Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	82 530	28 071	17 269	10 139	57 661	145	326	196 141
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2018	29 804	20 966	15 842	10 139	57 661	145	325	134 882
Długoterminowe na dzień 30 września 2018	52 726	7 105	1 427	-	-	-	1	61 259

* Reklasyfikacja rezerw związana z zakończonym sporem ze Skarbem Państwa – Generalna Krajowa Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Zostało to opisane w nocie nr 19 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 roku.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	249 398	114 536	11 633	2 618	6 011	-	384 196
Rozpoznanie aktywa zgodnie z MSSF 16 na 01.01.2019	14 725	434	7 004	664	-	-	22 827
Nabycie aktywów trwałych	591	5 437	802	2 154	5 103	576	14 663
Ujawnienie	-	398	-	-	-	-	398
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia środka trwałego w budowie	401	812	-	4	(761)	(456)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(254)	(175)	(78)	(28)	(6)	-	(541)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	2 252	-	2 252
Reklasyfikacja z/do aktywów dostępnych do sprzedaży	(12 476)	8	-	(72)	(664)	-	(13 204)
Różnice kursowe	103	616	50	42	355	-	1 166
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(9 805)	(10 410)	(3 572)	(1 718)	-	-	(25 505)
Wartość netto na dzień 30 września 2019 roku	242 683	111 656	15 839	3 664	12 290	120	386 252
Na dzień 1 stycznia 2019 roku							
Wartość brutto	277 851	321 412	36 947	26 607	18 780	-	681 597
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(28 453)	(206 876)	(25 314)	(23 989)	(12 769)	-	(297 401)
Wartość netto	249 398	114 536	11 633	2 618	6 011	-	384 196
Na dzień 30 września 2019 roku							
Wartość brutto	280 622	328 015	42 409	28 767	26 803	120	706 736
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(37 939)	(216 359)	(26 570)	(25 103)	(14 513)	-	(320 484)
Wartość netto	242 683	111 656	15 839	3 664	12 290	120	386 252

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 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, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	264 497	84 496	12 459	2 501	11 342	8 769	384 064
Nabycie aktywów trwałych	97	6 308	436	977	13 575	12 141	33 534
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia środka trwałego w budowie	57	9 064	441	91	(9 653)	-	-
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia zaliczki	-	1 166	-	-	19 459	(20 625)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(1 068)	(711)	-	(8)	-	-	(1 787)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	3 067	-	-	(755)	-	2 312
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	(2 202)	-	-	-	(8 657)	-	(10 859)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(2 379)	(806)	(47)	(150)	(12)	-	(3 394)
Różnice kursowe	30	77	-	17	-	-	124
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(7 771)	(9 848)	(1 106)	(820)	-	-	(19 545)
Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku	251 261	92 813	12 183	2 608	25 299	285	384 449
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 30 września 2018 roku							
Wartość brutto	277 106	299 320	37 387	28 976	40 114	285	683 188
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(25 845)	(206 507)	(25 204)	(26 368)	(14 815)	-	(298 739)
Wartość netto	251 261	92 813	12 183	2 608	25 299	285	384 449

16. 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.

	<u>Stan na dzień 30 września 2019</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	14 513	1 465
Nieruchomości inwestycyjne	26 995	34 760
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	41 508	36 225

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wynika z zaklasyfikowania w tej pozycji nieruchomości w miejscowości Kozienice o wartości 13.140 tys. zł, oraz sprzedaży nieruchomości w Krakowie przy ul. ISEP (o wartości 5.612 tys. zł) oraz sprzedaży nieruchomości w Warszawie przy ul. Chełmżyńskiej (o wartości 2.100 tys. zł).

Z uwagi na uwarunkowania formalno–prawne, nieruchomość położona w Krakowie przy ul. Powstańców 66 (o wartości 19.500 tys. zł) zostanie zbyta w terminie przekraczającym 12 miesięcy.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>Stan na dzień 30 września 2019</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018</u>
Środki pieniężne w banku i w kasie	124 968	201 431
Lokaty krótkoterminowe	197 128	216 377
Razem	322 096	417 808
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>96 228</i>	<i>180 219</i>

Na środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania składają się środki pieniężne dotyczące rachunków projektowych projektu Opole. Ich wartość w spółce Polimex Opole Sp. z o.o. sp.k. wynosi 93 817 tys. zł zaś w Jednostce Dominującej wynosi 2 411 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Grupa kapitałowa Polimex Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.232.727 tys. zł (wzrost w wysokości 2,9% w stosunku do danych porównywalnych za okres 9 miesięcy 2018 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 16.492 tys. zł (w porównaniu do straty w wysokości 9.335 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2018 roku).

W okresie sprawozdawczym wzrosła nieznacznie wartość kosztów ogólnego zarządu (w okresie 9 miesięcy 2019 koszty ogólnego zarządu wyniosły 50.723 tys. zł, w okresie porównawczym: 49.867 tys. zł).

Zysk netto w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniósł 574 tys. zł (wobec straty netto za okres 9 miesięcy 2018 roku w wysokości 9.681 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła na dzień 30 września 2019 roku 1.808.678 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 30 września 2019 roku wyniosły 802.950 tys. zł (wzrost w wysokości 1,7% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2018 roku), a aktywa obrotowe 1.005.728 tys. zł (spadek w wysokości 7% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2018 roku).

Kapitał własny na dzień 30 września 2019 roku wyniósł 681.493 tys. zł (wzrost w wysokości 0,6% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2018 roku), a zobowiązania: 1.127.185 tys. zł (spadek w wysokości 5,5% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2018 roku).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 95.712 tys. zł. Stan środków pieniężnych

i ich ekwiwalentów na 30.09.2019 rok wyniósł 322.096 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 58.764 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 2.788 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 34.160 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. 2,19 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych oraz kontraktów w przypadku których nastąpił wybór lub wstępny wybór oferty Grupy. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2019 rok 0,42 mld zł, 2020 rok 0,9 mld zł, 2021 rok 0,62 mld zł, lata następne 0,25 mld zł.

Portfel Grupy zawiera zaakceptowaną przez PERN S.A. ofertę spółki Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. („Naftoremont”) oraz Agat S.A. na budowę zbiorników w Małaszewiczach oraz Emilianowie na kwotę ok. 55,8 mln PLN w zakresie Naftoremont (wartość całej oferty to 107,0 mln PLN).

Portfel Grupy nie zawiera oferty złożonej przez konsorcjum Polimex Mostostal S.A. oraz spółki z Grupy Kapitałowej GE w przetargu prowadzonym przez PGE GiEK na budowę dwóch bloków gazowych w Elektrowni Dolna Odra na łączną kwotę ok. 4,5 mld PLN brutto w zakresie budowy oraz na kwotę ok. 1,3 mld PLN brutto w zakresie umowy serwisowej, w którym to przetargu wskazane powyżej konsorcjum złożyło jedyną ofertę.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 30 września 2019 roku na niższym poziomie aniżeli na dzień 31 grudnia 2018 roku i wyniosły odpowiednio 1,25 i 1,11 (wskaźniki te były na poziomie 1,41 i 1,28 na dzień 31 grudnia 2018 roku).

19. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2019 roku

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

- W dniu 16 stycznia 2019 roku pomiędzy PERN S.A. z siedzibą w Płocku („Zamawiający”) a Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku jako liderem konsorcjum („NN”) oraz Przedsiębiorstwem Agat S.A. z siedzibą w Kolużkach jako partnerem konsorcjum (łącznie jako „Wykonawca”) zawarta została umowa mająca za przedmiot realizację zadania pod nazwą: „Terminal naftowy w Gdańsku II etap dla PERN S.A. z siedzibą w Płocku” („Kontrakt”).

Cena Kontraktu za wykonanie wszystkich zobowiązań wynikających z Kontraktu ma charakter ryczałtowy i wynosi 326.890.000 zł netto („Cena Kontraktu”). Wynagrodzenie będzie płatne po dokonaniu przez Zamawiającego odbioru etapów realizacji Kontraktu. Wykonawca może ubiegać się o jednorazową zaliczkę na poczet Ceny Kontraktu w wysokości do 20% Ceny Kontraktu brutto. Na NN przypada 69,3% Ceny Kontraktu.

Wykonawca zobowiązał się doprowadzić do zakończenia realizacji przedmiotu Kontraktu w terminie 21 miesięcy od dnia zawarcia Kontraktu.

- W dniu 30 stycznia 2019 roku Zarząd Polimex Mostostal S.A. poinformował, że pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH z siedzibą w Niemczech jako liderem konsorcjum, Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. z siedzibą w Japonii, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. z siedzibą w Londynie oraz Spółką jako członkami konsorcjum, (łącznie jako „Wykonawca”) zawarty został aneks do umowy mający za przedmiot dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”).

Aneks został zawarty w wyniku rozszerzenia przedmiotu Kontraktu i w konsekwencji m.in. zwiększył Cenę Kontraktu (zgodnie z definicją zawartą w raporcie bieżącym nr 61/2017 z dnia 29 czerwca 2017 roku) o kwotę 29.715.200,00 zł i 67.700,00 EUR, przy czym Spółce przypada z tej kwoty 5.426.300,00 zł. Ponadto, Aneks wydłużył okres do podpisania protokołu przejścia bloku do eksploatacji.

Zgodnie z aneksem Cena Kontraktu wynosi 1.018.831.648,84 zł (słownie: jeden miliard osiemnaście milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy sześćset czterdzieści osiem i 84/100 złotych) i 112.022.030,89 EUR (słownie: sto dwanaście milionów dwadzieścia dwa tysiące trzydzieści i 89/100 euro).

Wykonawca zobowiązał się doprowadzić do podpisania protokołu przejęcia bloku do eksploatacji w terminie 37 miesięcy od dnia zawarcia Kontraktu.

- W dniu 8 lutego 2019 roku zmieniono warunki umowy mającej za przedmiot wykonanie, dostawę i montaż konstrukcji stalowej wsporczej kanałów i reaktora oraz konstrukcji kanałów i reaktora z przeznaczeniem dla instalacji SCR blok nr 9 i 10 w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. ("Umowa"), zawartej pomiędzy Polimex Energetyka Sp. z o.o. ("Wykonawca"), a spółką Rafako S.A. z siedzibą w Raciborzu ("Zamawiający") ("Aneks").

Na podstawie Aneksu Wykonawca i Zamawiający ustalili zmianę stawek jednostkowych. Szacunkowe wynagrodzenie Wykonawcy za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi obecnie do: 61.725.172,06 zł. netto.

Stosownie do postanowień Aneksu Wykonawca zobowiązał się wykonać przedmiot Umowy: (i) w zakresie montażu w terminie do 15.03.2019 r. oraz (ii) w zakresie wykonania dokumentacji jakościowej do 31.03.2019 r., (iii) a w zakresie wykonania zabezpieczenia antykorozyjnego bloku 9 do 15.04.2019 r.

- W dniu 31 maja 2019 roku konsorcjum Spółki oraz Mostostal Warszawa S.A. i Rafako S.A. (łącznie „Generalny Wykonawca”), otrzymało od PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) świadectwo zakończenia realizacji bloku energetycznego nr 5 w Elektrowni Opole. Otrzymanie świadectwa oznacza pomyślne ukończenie realizacji wskazanego obiektu wraz z potwierdzeniem jego odbioru przez Zamawiającego.

Przekazanie bloku nr 5 do eksploatacji odbyło się przed zakładanym terminem, wyznaczonym na 15 czerwca 2019 r., uwzględnionym w aneksie umowy, o którym Spółka informowała raportem nr 48/2018 z dnia 10 października 2018 roku.

- W dniu 3 czerwca 2019 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Polimex Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Wykonawca”) a PGNiG Termika S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”). Przedmiotem Umowy jest wykonanie przez Wykonawcę na rzecz Zamawiającego instalacji SCR – katalitycznego odazotowania spalin kotła typu WP-200 nr K16 w Elektrociepłowni Siekierki w Warszawie („Zadanie,” „Instalacja”) i obejmuje w ramach formuły „pod klucz” opracowanie dokumentacji, dostawy i prace montażowe oraz odbiory, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji ww. instalacji.

Wynagrodzenie za wykonanie Zadania jest stałe i wynosi 32.639.593,00 PLN netto. Płatność wynagrodzenia następuje po wykonaniu określanych w Umowie części Zadania. Na podstawie Umowy Wykonawca zobowiązał się wykonać Zadanie w terminie do 31 marca 2021 r.

- W dniu 7 czerwca 2019 roku spółka zależna w Grupie: Polimex Opole Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, zawarła z bankiem PKO BP S.A. Aneks do Umowy o Udzielenie Gwarancji do kontraktu na budowę bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE Elektrowni Opole S.A. Na mocy Aneksu, termin ważności gwarancji należytego wykonania został wydłużony do dnia 30 grudnia 2019 r., a kwota gwarancji uległa zmniejszeniu z 199.161.600 zł do 198.571.200 zł. Pozostałe istotne warunki Umowy o Udzielenie Gwarancji pozostają bez zmian.
- W dniu 1 lipca 2019 został zawarty list intencyjny („LOI”) pomiędzy Spółką a General Electric Global Services GmbH Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie („GE”, „Strona”, łącznie ze Spółką jako „Strony”). W ramach LOI Strony wyrażają wolę wspólnego przygotowania i złożenia oferty w postępowaniu prowadzonym przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) na realizację dwóch bloków gazowo-parowych w PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra („Postępowanie”), prowadzenia w ramach Postępowania negocjacji z Zamawiającym, a w przypadku wygrania Postępowania, zawarcia odpowiedniej umowy wykonawczej. LOI przewiduje możliwość zawarcia umowy konsorcjum przez Strony i podmioty zależne od Stron przed złożeniem oferty w Postępowaniu.

W konsekwencji LOI Strony złożyły wspólną ofertę. W dniu 30 października 2019 roku minął termin na składanie ofert i zamawiający poinformował, że otrzymał jedną ofertę od konsorcjum firm: Polimex Mostostal S.A., General Electric Global Services oraz General Electric International. Obecnie Zamawiający analizuje otrzymaną ofertę.

- W dniu 16 lipca 2019 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował o zawarciu umowy o roboty budowlane w systemie generalnego wykonawstwa („Umowa”) pomiędzy PERN S.A. z siedzibą w Płocku a („Zamawiający”) a konsorcjum, w skład którego wchodzi Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (spółka zależna w Grupie) („NN”) oraz Przedsiębiorstwem „AGAT” S.A. z siedzibą w Koluszkach („AGAT”) (NN i AGAT łącznie jako „Konsorcjum”). Przedmiotem Umowy jest wykonanie przez Konsorcjum na rzecz Zamawiającego zbiornika magazynowego 32000 m³ dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą oraz miejsca oczekiwania cystern na załadunek w Bazie Paliw nr 1 w Koluszkach („Zadanie”).

Wynagrodzenie na rzecz Konsorcjum za wykonanie Zadania jest zryczałtowane i wynosi łącznie 50.975.000,00 zł netto, z czego 25.727.684,00 zł netto przypada na NN. Wynagrodzenie jest płatne w częściach, w zależności od etapu realizacji Zadania. Na podstawie Umowy Konsorcjum zobowiązało się wykonać Zadanie w terminie do 31 maja 2020 r. Na podstawie Umowy Wykonawca udziela Zamawiającemu gwarancji na okres od 12 do 72 miesięcy w zależności od przedmiotu gwarancji. Niezależnie od udzielonej gwarancji Zamawiającemu przysługują uprawnienia z tytułu rękojmi z tytułu wad fizycznych Zadania przez okres 5 lat licząc od dnia odbioru końcowego.

- W dniu 17 lipca 2019 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH z siedzibą w Niemczech jako liderem konsorcjum, Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. z siedzibą w Japonii, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. z siedzibą w Londynie oraz Polimex Mostostal S.A. jako członkami konsorcjum (łącznie jako „Wykonawca”), zawarty został Aneks nr 2 („Aneks”) do umowy mającej za przedmiot dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”).

Na mocy Aneksu, okres w trakcie którego Wykonawca zobowiązał się doprowadzić do podpisania protokołu przejęcia bloku do eksploatacji uległ przedłużeniu do 40 miesięcy i 21 dni od dnia zawarcia Kontraktu.

Przedmiotowa zmiana jest spowodowana wystąpieniem w dniu 4 września 2018 roku w Japonii tajfunu „Jebi”, którego działanie w miejscu składowania elementów wyposażenia turbiny gazowej, skutkowało uszkodzeniem tych elementów w sposób uniemożliwiający udzielenie wynikającej z Kontraktu pełnej gwarancji jakości i rękojmi za ich wady fizyczne. Zamawiający oraz Wykonawca zgodnie uznali powyższe zdarzenie za działanie siły wyższej, postanawiając o wydłużeniu terminu realizacji Kontraktu o czas niezbędny do usunięcia jej skutków.

Pozostałe istotne postanowienia Kontraktu pozostały bez zmian.

- W dniu 13 września 2019 została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Siedlcach (spółka zależna w Grupie) („MS”) a GE Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”). Przedmiotem Umowy jest wykonanie i dostarczenie przez MS na rzecz Zamawiającego konstrukcji stalowych („Zadanie”) w związku z realizacją „Budowy Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW”.

Wynagrodzenie za wykonanie Zadania wynosi 41.995.340,39 zł netto. Płatność wynagrodzenia będzie następowała po wykonaniu określonych w Umowie składowych części Zadania. Na podstawie Umowy MS zobowiązał się zrealizować Zadanie do 30 czerwca 2020 roku.

Celem pokrycia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, MS przedłoży zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy oraz zabezpieczenie usunięcia wad i usterek, w formie gwarancji bankowej lub gwarancji ubezpieczeniowej, w wysokości 10% wynagrodzenia umownego na każdą z gwarancji. W przypadku nieprzedstawienia Zamawiającemu odpowiedniej gwarancji dobrego wykonania Umowy w terminie określonym w Umowie, Zamawiający jest uprawniony do proporcjonalnego potrącania kaucji z części wynagrodzenia przekazywanych MS, do łącznej wysokości 10% wynagrodzenia należnego MS za wykonanie Zadania.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym łączna wartość kar umownych na MS z tytułu niedotrzymania terminowych warunków umowy nie może przekroczyć 15% wynagrodzenia umownego.

Na podstawie Umowy MS udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji na okres 24 miesięcy.

Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają znacząco od postanowień zawieranych w umowach tego rodzaju.

- W dniu 25 września 2019 roku została zawarta umowa ("Umowa") pomiędzy Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach („Zamawiający”) a konsorcjum („Konsorcjum”, „Wykonawca”), w skład którego wchodzi: Spółka (jako lider Konsorcjum), Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („PxE”)(spółka zależna w Grupie) oraz SBB ENERGY S.A. z siedzibą w Opolu. Przedmiotem Umowy jest budowa kompletnego Bloku energetycznego ciepłowniczo-kondensacyjnego w oparciu o paliwo węglowe, z zamkniętym układem chłodzenia z chłodniami wentylatorowymi mokrymi („Zadanie”), o mocy elektrycznej brutto w zakresie 90-100 MWe, o mocy cieplnej dostarczanej z paliwem do paleniska kotła Bloku niższej niż 300 MWt, mocy cieplnej w parze technologicznej co najmniej 250MWt, pracującego na parametrach pary.

Wynagrodzenie za wykonanie Zadania jest zryczałtowane i wynosi 1.159.900.000 zł netto („Wynagrodzenie”), z czego na Spółkę oraz PxE przypada ok. 99%. Płatność części Wynagrodzenia będzie następowała po wykonaniu określonych w Umowie etapów realizacji Zadania. Zamawiający zobowiązał się do zapłaty zaliczki w wysokości 5% Wynagrodzenia.

Na podstawie Umowy Wykonawca zobowiązał się przekazać Zamawiającemu blok energetyczny do użytkowania w terminie trzydzieści sześciu miesięcy od dnia wyznaczonego przez Zamawiającego jako dzień rozpoczęcia prac.

Na mocy postanowień Umowy Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji obejmującej okres 24 miesięcy („Podstawowy Okres Gwarancji”), a w zakresie obejmującym obiekty/roboty budowlane, zabezpieczenia antykorozyjne oraz izolację termiczną/akustyczną obiektów na okres 60 miesięcy. Ponad powyższe udzielona została rękojmia za wady. Okres rękojmi wynosi 24 miesiące.

Celem pokrycia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca przedłoży Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w formie gwarancji bankowej/ych lub kaucji, w wysokości 10% Wynagrodzenia. W określonych w Umowie przypadkach niespełnienia przez Wykonawcę obowiązków związanych z dostarczeniem przewidzianego Umową zabezpieczenia, Zamawiający będzie uprawniony do zatrzymania części przysługującego Wykonawcy Wynagrodzenia. Umowa przewiduje możliwość zmniejszenia wysokości zabezpieczenia w związku ze zrealizowaniem przez Wykonawcę Zadania oraz upływem Podstawowego Okresu Gwarancji.

W Umowie przewidziano kary umowne m.in. za każdy dzień zwłoki w wykonaniu określonych etapów realizacji Zadania Wykonawca zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 0,02% Wynagrodzenia, przy czym łączna wartość kar umownych nałożonych na Wykonawcę nie może przekroczyć: (i) 15% Wynagrodzenia w przypadku kar nałożonych z tytułu zwłoki, (ii) 30% Wynagrodzenia w przypadku nieosiągnięcia parametrów gwarantowanych, (iii) 20% Wynagrodzenia w przypadku odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy. Łączna suma kar umownych nałożonych na Wykonawcę na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30% Wynagrodzenia. Całkowita odpowiedzialność odszkodowawcza powstała na podstawie Umowy nie może przekroczyć 100% Wynagrodzenia, przy czym ograniczenie odpowiedzialności Wykonawcy nie obejmuje odpowiedzialności z tytułu m.in. utraconych korzyści, utraty produkcji, dochodów lub zysków, które mogą być poniesione przez Zamawiającego i nastąpiły wskutek winy umyślnej Wykonawcy.

W określonych wypadkach, Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego lub Wykonawcę. Ponadto, w terminie 60 miesięcy od dnia doręczenia Wykonawcy polecenia rozpoczęcia prac, w przypadku zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie Umowy nie leży w interesie Zamawiającego, Zamawiający może odstąpić od Umowy. W takim przypadku Wykonawca może żądać wynagrodzenia za spełnione i odebrane prace.

Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają znacząco od postanowień zawieranych w umowach tego rodzaju.

- W dniu 30 września 2019 roku konsorcjum Spółki oraz Mostostal Warszawa S.A. i Rafako S.A. (łącznie „Generalny Wykonawca”), otrzymało od PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

(„Zamawiający”) świadectwo zakończenia realizacji bloku energetycznego nr 6 w Elektrowni Opole. Tym samym zakończona została realizacja całego przedsięwzięcia inwestycyjnego w postaci budowy nowych bloków energetycznych nr 5 i 6 w Elektrowni Opole.

- Grupa realizuje kontrakt na modernizację kotłów CFB – 670 w Elektrowni Turów o wartości 368,2 milionów złotych dla PGE GIEK S.A. („Zamawiający”) poprzez spółkę Polimex Energetyka Sp. z o.o. Kontrakt obejmuje trzy odrębne fazy dotyczące modernizacji trzech kotłów w Elektrowni Turów. Aktualnie odnotowane opóźnienie na zakończonych zakresach prac, jak również spodziewane opóźnienie dotyczące zakresów w trakcie realizacji powodują ryzyko nałożenia istotnych kar przez Zamawiającego w zakresie terminów oddania poszczególnych faz. Biorąc pod uwagę analizy prawne oraz techniczne dotyczące powodów opóźnień w realizacji kontraktu, a także pozostałe istotne okoliczności realizacji projektu oraz współpracy z Zamawiającym, Zarząd Spółki uważa, według swojej najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, iż nie ma konieczności uwzględnienia w budżecie kosztowym naliczenia potencjalnych kar od Zamawiającego z tytułu zaistniałych opóźnień.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 września 2019 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 21 października 2019 roku zawarto aneks do umowy pomiędzy Spółką, Polimex Energetyka sp. z o.o. oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest określenie zasad udzielania przez PZU gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach ustalonych limitów zaangażowania. Wskutek zawarcia aneksu okres obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 31 maja 2020 r. Łączny limit zaangażowania dla Spółki oraz Polimex Energetyka sp. z o.o. nie uległ zmianie i pozostał na poziomie 98.970.000,00 zł, z zastrzeżeniem, że dla Polimex Energetyka sp. z o.o. podlimit nie może być wyższy niż 29.000.000,00 zł. Pozostałe postanowienia umowy również nie uległy zmianie.
- W dniu 22 października 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał od PERN S.A. z siedzibą w Płocku („Zamawiający”) wiadomość o wyborze oferty Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. (spółka zależna w Grupie, „NN”) złożonej razem z AGAT S.A. z siedzibą w Koluszkach jako najkorzystniejszej w ramach prowadzonego przez Zamawiającego postępowania na realizację zadań pn.: „Zadanie nr 1 - Budowa zbiorników magazynowych 2x10.000 m3 dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie Paliw nr 5 w Emilianowie; Zadanie nr 2 - Budowa zbiornika magazynowego 32.000 m3 dla produktów naftowych kl. III wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Bazie Paliw nr 22 w Małaszewiczach” („Zadania”).

Wynagrodzenie za realizację Zadań wynosi 107.000.000,00 złotych netto, z czego na NN przypada wynagrodzenie w wysokości 55.819.870,00 złotych netto.

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

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

21. 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: zgodna z harmonogramem realizacja Projektu 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.

22. 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.

23. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

24. 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 zrehabilitowania odpowiedniej części straty. W przypadku zanotowania wzrostu wartości portfela nieruchomości Grupa ma zagwarantowaną partycypację w części zysku ponad stopę gwarantowanego inwestorowi zysku.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2018 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.

25. 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.

26. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2019 rok Spółki Polimex Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex Mostostal nie były publikowane.

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

Na dzień 30 września 2019 roku toczy się postępowanie dotyczące pozwu wzajemnego od Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Pozwana”). Pozew wzajemny skierowany jest przeciwko Jednostce dominującej i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Pozew wzajemny jest stanowiskiem Pozwanej w sprawie wszczętej w czerwcu 2017 roku przez Emitenta i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. o unieważnienie umowy sprzedaży 2 znaków towarowych Mostostal: słowno-graficznego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 87887 i słownego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 97850. Umowa sprzedaży znaków została zawarta przez syndyka jednego z podmiotów korzystających ze znaku w 2007 roku, nabywcą znaku była Pozwana. Wartość przedmiotu sporu wynosi 96.908.719 zł. Wartość wskazana przez Pozwaną jako wartość przedmiotu sporu stanowi obliczoną przez Pozwaną wartość odszkodowania za naruszenie praw ochronnych w zakresie wskazanych znaków towarowych. Pozwana wnosi o zasądzenie odszkodowania w kwocie 83.717.995 zł od Emitenta oraz 13.190.724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. W opinii Zarządu Jednostki dominującej pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Jednostkę dominującą, a kwota odszkodowania jest nieuzasadniona. Z analiz Spółki wynika, że Spółka posiada prawa podmiotowe do firmy Mostostal oraz prawa do używania nazwy Mostostal z wcześniejszym pierwszeństwem niż pierwszeństwa do ww. znaków towarowych Mostostal.

Poza powyższą sprawą, na dzień 30 września 2019 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)*	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018 (niebadane)*
Przychody ze sprzedaży	2, 3	472 817	350 973	228 183	121 276
Koszt własny sprzedaży		(431 925)	(358 142)	(215 750)	(118 449)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		40 892	(7 169)	12 433	2 827
Koszty ogólnego zarządu		(25 075)	(25 390)	(8 274)	(9 670)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		6 124	4 958	2 858	1 939
Pozostałe przychody operacyjne		14 027	18 589	9 157	14 432
Pozostałe koszty operacyjne		(1 527)	(2 250)	(192)	(720)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		34 441	(11 262)	15 982	8 808
Przychody finansowe	4	49 265	30 619	6 309	2 121
Koszty finansowe	5	(34 683)	(39 260)	1 062	(17 809)
Zysk / (strata) brutto		49 023	(19 903)	23 353	(6 880)
Podatek dochodowy		9 065	18 505	7 107	5 875
Zysk / (strata) netto		58 088	(1 398)	30 460	(1 005)

Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)

– podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	0,245	(0,006)	0,129	(0,004)
------------------------------------------	-------	---------	-------	---------

* Dane przekształcone – zmiany opisane w nocie 1.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018 (niebadane)
Zysk / (strata) netto	58 088	(1 398)	30 460	(1 005)
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zysk / (strata) aktuarialna	(102)	5	–	–
Inne całkowite dochody netto za okres	(102)	5	–	–
Łączne całkowite dochody	57 986	(1 393)	30 460	(1 005)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	20 233	27 420
Nieruchomości inwestycyjne		37 825	37 825
Aktywa niematerialne		350	560
Aktywa finansowe	13.1	520 988	457 935
Należności długoterminowe		10	19 632
Kaucje z tytułu umów o budowę		101 646	91 836
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		144 677	135 129
Aktywa trwałe razem		825 729	770 337
Aktywa obrotowe			
Zapasy		174	168
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		177 423	284 992
Kaucje z tytułu umów o budowę		24 019	41 968
Należności z tytułu wyceny kontraktów		18	10
Aktywa finansowe	13.2	865	6 033
Środki pieniężne	12	162 921	183 623
Pozostałe aktywa		1 568	816
Aktywa przeznaczane do sprzedaży	11	41 550	36 267
Aktywa obrotowe razem		408 538	553 877
Aktywa razem		1 234 267	1 324 214
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		(132 205)	(149 732)
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		35 866	36 880
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		59 000	17 527
Kapitał własny razem		625 197	567 211
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania		73 662	95 968
Obligacje długoterminowe		92 707	163 630
Rezerwy	9	16 842	37 335
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		552	475
Pozostałe zobowiązania		13 723	14 260
Kaucje z tytułu umów o budowę		17 411	18 345
Zobowiązania długoterminowe razem		214 897	330 013
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania		102 177	70 571
Obligacje krótkoterminowe		90 955	12 839
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		74 528	141 627
Kaucje z tytułu umów o budowę		12 406	16 001
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		37 746	83 019
Rezerwy	9	68 248	96 135
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 605	5 290
Przychody przyszłych okresów		1 508	1 508
Zobowiązania krótkoterminowe razem		394 173	426 990
Zobowiązania razem		609 070	757 003
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 234 267	1 324 214

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		49 023	(19 903)
Korekty o pozycje:		(46 468)	54 682
Amortyzacja		5 870	2 410
Odsetki i dywidendy, netto		14 357	12 568
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej		(37 615)	(7 381)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		134 116	319 975
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(6)	135
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(114 462)	(195 560)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów		(752)	(483)
Zmiana stanu rezerw		(48 380)	(76 137)
Pozostałe		404	(845)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 555	34 779
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		8 688	10 661
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(261)	(525)
Nabycie aktywów finansowych		(5 224)	(64)
Dywidendy otrzymane		701	1 175
Odsetki otrzymane		1 058	889
Spłata udzielonych pożyczek		47 852	17 502
Udzielenie pożyczek		(63 500)	(30 015)
Inne wpływy		89	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 597)	(377)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 484)	-
Odsetki zapłacone		(7 176)	(6 833)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(12 660)	(6 833)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(20 702)	27 569
Różnice kursowe netto		(117)	105
Środki pieniężne na początek okresu		183 623	162 763
Środki pieniężne na koniec okresu	12	162 921	190 332
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>2 411</i>	<i>2 800</i>

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowo 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 2019 roku	473 238	157 746	(149 732)	31 552	35 933	947	17 527	567 211
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	58 088	58 088
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(102)	-	(102)
łącznie całkowite dochody	-	-	-	-	-	(102)	58 088	57 986
Podział wyniku	-	-	17 527	-	-	-	(17 527)	-
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich sprzedażą	-	-	-	-	(912)	-	912	-
Na dzień 30 września 2019 roku	473 238	157 746	(132 205)	31 552	35 021	845	59 000	625 197

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowo 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 zmianach	473 238	157 746	(232 302)	31 552	35 933	958	77 996	545 121
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(1 398)	(1 398)
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	5	-	5
łącznie całkowite dochody	-	-	-	-	-	5	(1 398)	(1 393)
Podział wyniku	-	-	82 558	-	-	-	(82 558)	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	-	11	-	-	-	(11)	-
Na dzień 30 września 2018 roku	473 238	157 746	(149 733)	31 552	35 933	963	(5 971)	543 728

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 2018 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.

Zmiany prezentacyjne

Spółka zastosowała następujące zmiany prezentacyjne w zakresie rachunku zysków i strat:

- w związku z zastosowaniem zmienionego MSR 1 Grupa wydzieliła nową linię „Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. W linii tej prezentowane są odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w szczególności należności, pożyczki, ujęta w okresie zmiana z tytułu ujmowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz inne transakcje dotyczące utraty wartości aktywów finansowych,
- ujęte w okresie dyskonto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zostaje zaprezentowane w działalności finansowej (poprzednio prezentowane w koszcie własnym sprzedaży),
- ujęte w okresie odpisy aktualizujące wartość zapasów zostają zaprezentowane w ramach pozostałej działalności operacyjnej (poprzednio prezentowane w koszcie własnym sprzedaży).

Poniższa tabela prezentuje wpływ zmian prezentacyjnych na dane porównawcze za okres 9 miesięcy od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku:

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018		
	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie
Przychody ze sprzedaży	350 973	–	350 973
Koszt własny sprzedaży	(350 269)	(7 873)	(358 142)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	704	(7 873)	(7 169)
Koszty ogólnego zarządu	(25 390)	–	(25 390)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	–	4 958	4 958
Pozostałe przychody operacyjne	18 513	76	18 589
Pozostałe koszty operacyjne	(2 245)	(5)	(2 250)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(8 418)	(2 844)	(11 262)
Przychody finansowe	28 500	2 119	30 619
Koszty finansowe	(39 985)	725	(39 260)
Zysk / (strata) brutto	(19 903)	–	(19 903)
	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018		
	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie
Przychody ze sprzedaży	121 276	–	121 276
Koszt własny sprzedaży	(115 326)	(3 123)	(118 449)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	5 950	(3 123)	2 827
Koszty ogólnego zarządu	(9 670)	–	(9 670)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	–	1 939	1 939
Pozostałe przychody operacyjne	14 421	11	14 432
Pozostałe koszty operacyjne	(716)	(4)	(720)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	9 985	(1 177)	8 808
Przychody finansowe	7 326	(5 205)	2 121
Koszty finansowe	(24 191)	6 382	(17 809)
Zysk / (strata) brutto	(6 880)	–	(6 880)

2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.

Z uwagi na nieosiągnięcie progów ilościowych określonych w MSSF 8 Spółka połączyła informacje dotyczące segmentów: Budownictwo przemysłowe oraz segmentu Budownictwo infrastrukturalne z informacjami prezentowanymi w segmencie Pozostała działalność.

Zarząd Spółki monitoruje regularnie wyniki segmentów; natomiast od 1 stycznia 2014 roku, w związku ze zmianą struktury organizacyjnej Spółki, nie dokonuje się bieżącej oceny aktywów i zobowiązań segmentów. W związku z tym zgodnie z MSSF 8.23, poniższe tabele nie zawierają podziału aktywów i zobowiązań według segmentów.

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	433 991	185	38 641	–	472 817
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–	–
Przychody segmentu ogółem	433 991	185	38 641	–	472 817
Wyniki					
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	24 230	4 921	5 290	–	34 441
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(24)	–	14 606	–	14 582
Zysk / (strata) brutto segmentu	24 206	4 921	19 896	–	49 023
Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	308 981	783	41 209	–	350 973
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–	–
Przychody segmentu ogółem	308 981	783	41 209	–	350 973
Wyniki					
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	(21 793)	3 980	6 551	–	(11 262)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	7	–	(8 648)	–	(8 641)
Zysk / (strata) brutto segmentu	(21 786)	3 980	(2 097)	–	(19 903)
Za okres 3 miesięcy od 01.07.2019 do 30.09.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	217 381	51	10 751	–	228 183
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–	–
Przychody segmentu ogółem	217 381	51	10 751	–	228 183
Wyniki					
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	10 582	368	5 032	–	15 982
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2)	–	7 373	–	7 371
Zysk / (strata) brutto segmentu	10 580	368	12 405	–	23 353

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	109 283	115	11 878	–	121 276
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–	–
Przychody segmentu ogółem	109 283	115	11 878	–	121 276
Wyniki					
Zysk /(strata) segmentu z działalności operacyjnej	981	1 922	5 905	–	8 808
Saldo przychodów i kosztów finansowych	1	–	(15 689)	–	(15 688)
Zysk /(strata) brutto segmentu	982	1 922	(9 784)	–	(6 880)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane.

3. Przychody w podziale na kategorie

Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	433 990	154	23 848	–	457 992
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	–	31	17	–	48
Przychody z wynajmu	1	–	14 776	–	14 777
Przychody ze sprzedaży razem	433 991	185	38 641	–	472 817
Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	308 980	711	27 413	–	337 104
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	–	72	19	–	91
Przychody z wynajmu	1	–	13 777	–	13 778
Przychody ze sprzedaży razem	308 981	783	41 209	–	350 973
Za okres 3 miesięcy od 01.07.2019 do 30.09.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	217 380	43	6 169	–	223 592
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	–	8	1	–	9
Przychody z wynajmu	1	–	4 581	–	4 582
Przychody ze sprzedaży razem	217 381	51	10 751	–	228 183
Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	109 282	103	7 707	–	117 092
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	–	12	3	–	15
Przychody z wynajmu	1	–	4 168	–	4 169
Przychody ze sprzedaży razem	109 283	115	11 878	–	121 276

Przychody według rejonu geograficznego

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	433 991	185	38 641	–	472 817
Zagranica	–	–	–	–	–
Przychody ze sprzedaży razem	433 991	185	38 641	–	472 817

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	308 981	291	36 240	–	345 512
Zagranica	–	492	4 969	–	5 461
Przychody ze sprzedaży razem	308 981	783	41 209	–	350 973

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2019 do 30.09.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	217 381	51	10 751	–	228 183
Zagranica	–	–	–	–	–
Przychody ze sprzedaży razem	217 381	51	10 751	–	228 183

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	109 283	115	7 660	–	117 058
Zagranica	–	–	4 218	–	4 218
Przychody ze sprzedaży razem	109 283	115	11 878	–	121 276

4. Przychody finansowe

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 *
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	3 657	4 682
Przychody z tytułu dywidendy	701	1 876
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	2 142	2 119
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	213	901
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów	36 837	6 775
Udziały w zyskach	5 679	11 792
Zysk z likwidacji spółek	–	817
Inne	36	1 657
Przychody finansowe razem	49 265	30 619

* Dane przekształcone, patrz nota 1.

5. Koszty finansowe

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 *
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	4 243	5 510
Odsetki i prowizje od obligacji	12 171	11 567
Odsetki od innych zobowiązań	241	2 174
Prowizje bankowe od gwarancji i kredytów	817	1 498
Ujemne różnice kursowe	130	374
Koszty finansowe z tytułu umów leasingowych	291	–
Rezerwy na koszty finansowe	217	690
Udział w stratach spółek komandytowych	16 573	17 446
Inne	–	1
Koszty finansowe razem	34 683	39 260

* Dane przekształcone, patrz nota 1.

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

	Stan na dzień 30 września 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Zobowiązania warunkowe	543 229	551 926
- udzielone gwarancje i poręczenia	475 559	506 019
- weksle własne	3 470	3 470
- sprawy sądowe	64 200	42 437

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 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 Finansowego w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 10 z dnia 20 czerwca 2017 r., Umową w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z dnia 21 grudnia 2012 roku w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 3 z dnia 20 czerwca 2017 r., Warunkami Emisji Obligacji Zwykłych i Zamiennych z dnia 12 września 2014 roku z późn. zm., Umową kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych z dnia 31 maja 2017 roku z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zamiennych serii C z 27 września 2017 roku Spółka i wybrane jej spółki zależne ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydała weksle, przyjęła poręczenia niektórych spółek zależnych i udzieliła poręczeń wybranym spółkom zależnym celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Spółki z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2019 roku około 840 mln zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 832 mln zł).

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 i na dzień 30 września 2019 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2018.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Za okres od 1 stycznia do 30 września 2019				Stan na dzień 30 września 2019				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu udziału w zyskach	Koszty z tytułu udziału w stratach	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	71 618	317 881	5 679	16 573	14 736	132 796	50 004	20 797	31 220
Jednostki stowarzyszone	–	–	–	–	–	–	–	21	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	436 238	7 148	–	–	94 542	–	–	39 452	–
Razem	507 856	325 029	5 679	16 573	109 278	132 796	50 004	60 270	31 220

	Za okres od 1 stycznia do 30 września 2018				Stan na dzień 31 grudnia 2018				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu udziału w zyskach	Koszty z tytułu udziału w stratach	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	36 249	218 865	11 791	17 446	65 825	143 548	74 515	62 374	30 992
Jednostki stowarzyszone	–	244	–	–	–	–	–	20	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	197 916	4 035	–	–	165 355	–	–	72 065	–
Razem	234 165	223 144	11 791	17 446	231 180	143 548	74 515	134 459	30 992

8. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Spółka jest stroną transakcji z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w notcie nr 5 jako transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzаныmi na warunkach rynkowych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

9. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	46 596	26 634	3 028	9 478	47 654	80	133 470
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 124	–	–	–	711	217	2 052
Wykorzystane	(1 995)	(402)	(131)	(1 237)	(16 465)	–	(20 230)
Rozwiązane	(22 237)	(6 472)	(1 280)	–	–	(213)	(30 202)
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	23 488	19 760	1 617	8 241	31 900	84	85 090
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2019	13 298	13 108	1 617	8 241	31 900	84	68 248
Długoterminowe na dzień 30 września 2019	10 190	6 652	–	–	–	–	16 842
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	58 351	6 669	23 551	149 888	1	327	238 787
Reklasyfikacja*	–	22 990	–	(22 990)	–	–	–
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 312	482	–	865	54 697	690	62 046
Wykorzystane	(4 552)	(2 037)	(90)	(110 225)	(3 104)	–	(120 008)
Rozwiązane	(3 575)	(32)	(6 265)	(7 401)	(1)	(901)	(18 175)
Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	55 536	28 072	17 196	10 137	51 593	116	162 650
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2018	25 358	20 967	15 769	10 137	51 593	116	123 940
Długoterminowe na dzień 30 września 2018	30 178	7 105	1 427	–	–	–	38 710

* Reklasyfikacja rezerw związana z zakończonym sporem ze Skarbem Państwa – Generalna Krajowa Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Zostało to opisane w nocie nr 19 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 roku.

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	22 451	3 585	190	530	664	27 420
Rozpoznanie aktywa zgodnie z MSSF 16 na 1 stycznia 2019	3 720	267	7 004	–	–	10 991
Nabycie	–	411	132	–	–	543
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(254)	(9)	(70)	(10)	–	(343)
Ujawnienie	–	398	–	–	–	398
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(12 476)	–	–	–	(664)	(13 140)
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	–	8	–	1	–	9
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(2 040)	(785)	(2 634)	(186)	–	(5 645)
Wartość netto na dzień 30 września 2019 roku	11 401	3 875	4 622	335	–	20 233
Na dzień 1 stycznia 2019 roku						
Wartość brutto	35 212	43 405	4 534	15 510	2 054	100 715
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(12 761)	(39 820)	(4 344)	(14 980)	(1 390)	(73 295)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	22 451	3 585	190	530	664	27 420
Na dzień 30 września 2019 roku						
Wartość brutto	25 694	43 346	9 781	14 826	1 390	95 037
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(14 293)	(39 471)	(5 159)	(14 491)	(1 390)	(74 804)
Wartość netto na dzień 30 września 2019 roku	11 401	3 875	4 622	335	–	20 233

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 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, budynki i budowle	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	–	433	–	2	12	447
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	–	(73)	–	–	–	(73)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	–	(806)	(47)	(150)	(12)	(1 015)
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	10 391	–	–	–	–	10 391
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(666)	(896)	(73)	(395)	–	(2 030)
Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku	22 742	3 652	207	624	664	27 889
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 30 września 2018 roku						
Wartość brutto	35 213	45 951	4 571	18 048	2 054	105 837
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(12 471)	(42 299)	(4 364)	(17 424)	(1 390)	(77 948)
Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku	22 742	3 652	207	624	664	27 889

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

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

	Stan na dzień 30 września 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Rzeczowe aktywa trwałe	14 513	1 465
Nieruchomości inwestycyjne	27 037	34 802
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	41 550	36 267

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 316	5 073
Lokaty krótkoterminowe	159 605	178 550
Razem	162 921	183 623
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>2 411</i>	<i>2 416</i>

13. Aktywa finansowe

a. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30 września 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	468 869	386 824
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	503	503
Bankowe kaucje gwarancyjne	2 000	2 000
Pożyczki	49 616	68 608
Razem	520 988	457 935

b. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30 września 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Pożyczki	839	5 918
Bankowe kaucje gwarancyjne	26	115
Razem	865	6 033

Polimex Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 8 listopada 2019

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

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy	