

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU.....	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Śródroczny skonsolidowany bilans	4
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
1. Informacje ogólne.....	9
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy	9
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	11
W ciągu okresu sprawozdawczego Jednostka dominująca powzięła informację o 2 rezygnacjach w składzie Rady Nadzorczej złożonych ze skutkiem na dzień 31 maja 2020 roku:	11
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	11
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	12
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	12
3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego	13
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej	13
5. Niepewność szacunków.....	14
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	16
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne	16
9. Przychody w podziale na kategorie	18
10. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	19
11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	19
12. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	19
13. Zmiana stanu rezerw.....	20
14. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	21
15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	23
17. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego	23
18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2019 roku.....	24
19. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	28
20. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	28
21. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	28
22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje.....	28
23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	28
24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	28
25. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	28
26. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	28
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Polimex Mostostal S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU	30

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	351 352	352 897
Koszt własny sprzedaży	(325 540)	(341 177)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	25 812	11 720
Koszty sprzedaży	(6 505)	(5 496)
Koszty ogólnego zarządu	(18 572)	(18 639)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	18	(2 257)
Pozostałe przychody operacyjne	7 424	4 550
Pozostałe koszty operacyjne	(1 159)	(1 389)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	7 018	(11 511)
Przychody finansowe	8 935	1 573
Koszty finansowe	(6 924)	(7 899)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	64	(201)
Zysk/(strata) brutto	9 093	(18 038)
Podatek dochodowy	227	97
Zysk /(strata) netto	9 320	(17 941)
Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:		
– akcjonariuszy jednostki dominującej	9 780	(17 941)
– udziały niedające kontroli	(460)	–
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
– podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję	0,041	(0,076)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019 (niebadane)
Zysk /(strata) netto	9 320	(17 941)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(1 861)	508
Inne całkowite dochody netto	(1 861)	508
Łączne całkowite dochody	7 459	(17 433)
Przypadające na:		
– akcjonariuszy jednostki dominującej	7 919	(17 433)
– udziały niedające kontroli	(460)	–

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 26 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2020 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019*
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	414 254	407 862
Nieruchomości inwestycyjne		14 576	14 576
Wartość firmy z konsolidacji		91 220	91 220
Wartości niematerialne		2 045	1 985
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 483	2 419
Aktywa finansowe		2 614	2 643
Należności długoterminowe		1 100	1 146
Kaucje z tytułu umów o budowę		34 732	117 838
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		182 664	179 829
Pozostałe aktywa trwałe		2 938	3 161
Aktywa trwałe razem		748 626	822 679
Aktywa obrotowe			
Zapasy		106 334	104 921
Należności z tytułu dostaw i usług		313 996	288 401
Kaucje z tytułu umów o budowę		127 623	40 458
Należności z tytułu wyceny kontraktów		158 631	145 349
Należności pozostałe		24 752	22 184
Aktywa finansowe		733	661
Środki pieniężne	16	281 184	285 013
Pozostałe aktywa		7 822	4 452
Aktywa obrotowe razem		1 021 075	891 439
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15	41 869	42 192
Aktywa razem		1 811 570	1 756 310

* Dane przekształcone, patrz nota 3.2

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2020 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019*
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		227 466	227 466
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		95 884	97 745
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(245 871)	(255 651)
Udziały niekontrolujące		354	354
Kapitał własny razem		740 369	732 450
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		97 880	88 000
Obligacje długoterminowe		89 364	86 857
Rezerwy	13	29 891	31 977
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		20 176	20 233
Zobowiązania pozostałe		9 044	9 503
Kaucje z tytułu umów o budowę		22 163	25 983
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 587	1 587
Zobowiązania długoterminowe razem		270 105	264 140
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		86 139	85 144
Obligacje krótkoterminowe		86 850	86 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		355 435	350 360
Kaucje z tytułu umów o budowę		36 337	33 811
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		87 433	54 092
Zobowiązania pozostałe		22 745	25 343
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		160	812
Rezerwy	13	53 645	60 185
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		70 668	61 570
Przychody przyszłych okresów		1 684	1 682
Zobowiązania krótkoterminowe razem		801 096	759 720
Zobowiązania razem		1 071 201	1 023 860
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 811 570	1 756 310

* Dane przekształcone, patrz nota 3.2

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	9 093	(18 038)
Korekty o pozycje:	(2 317)	(8 027)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(64)	202
Amortyzacja	9 624	8 417
Odsetki i dywidendy netto	5 696	5 967
Zysk na działalności inwestycyjnej	(79)	(2 252)
Zmiana stanu należności	(45 207)	107 841
Zmiana stanu zapasów	(1 413)	4 708
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	45 448	(114 890)
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów	(3 145)	(3 294)
Zmiana stanu rezerw	(8 626)	(13 619)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 262)	(1 340)
Pozostałe	(1 289)	233
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 776	(26 065)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21	23
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 867)	(2 970)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 846)	(2 947)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 500)	(1 957)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	600
Spłata pożyczek/kredytów	(3 456)	(5 644)
Odsetki zapłacone	(2 803)	(1 707)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 759)	(8 708)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 829)	(37 720)
Środki pieniężne na początek okresu	285 013	417 808
Środki pieniężne na koniec okresu	281 184	380 088
Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	281 184	380 088
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	52 421	168 415

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku.

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

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 2020 roku	473 238	157 746	227 466	31 552	119 271	(4 048)	(17 478)	(255 651)	732 096	354	732 450
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	9 780	9 780	(460)	9 320
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	(1 861)	-	(1 861)	-	(1 861)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(1 861)	9 780	7 919	(460)	7 459
Ujęcie wyceny posiadanej przez udziałowców mniejszościowych opcji sprzedaży Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	460	460
Na dzień 31 marca 2020 roku	473 238	157 746	227 466	31 552	119 271	(4 048)	(19 339)	(245 871)	740 015	354	740 369

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 26 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 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 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	-	-	-	-	-	-	-	(17 941)	(17 941)	-	(17 941)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	508	-	508	-	508
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	508	(17 941)	(17 433)	-	(17 433)
Na dzień 31 marca 2019 roku	473 238	157 746	209 938	31 552	117 235	(2 148)	(19 954)	(307 721)	659 886	354	660 240

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 26 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku i na dzień 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 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, Budownictwo infrastrukturalne, Energetyka oraz Nafta, gaz, chemia.

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

1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy

Na dzień 31 marca 2020 roku, oraz 31 grudnia 2019 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 2020 roku do 31 marca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	[%] udział	
				Stan na dzień 31 marca 2020 (%)	31 grudnia 2019 (%)
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 wyrobów 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	Żytomierz- Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
8	Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych	Czerwonograd -Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
9	Polimex Mostostal Wschód	Moskwa, Rosja	Dystrybucja wyrobów metalowych	100	100
10	Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	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	Nie prowadzi działalności	100	100
16	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	100	100
17	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A. w likwidacji	Kraków	Nie prowadzi działalności	100	100
18	Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o.	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	54,95	54,95
Jednostki stowarzyszone					
19	Finow Polska Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	26,4	-

Na dzień 31 marca 2020 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 większościowych pakietów udziałów w jednostkach zależnych i możliwości kierowania działaniami tych podmiotów. Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji są podmiotami w likwidacji, restrukturyzacji, w których jednocześnie Jednostka dominująca nie posiada kontroli lub jednostkami nieistotnymi z punktu widzenia konsolidacji w Grupie. Próg istotności dla wyłączenia jednostki zależnej z konsolidacji ustalany jest według relacji aktywów analizowanej jednostki do sumy bilansowej Grupy oraz według udziału przychodów ze sprzedaży analizowanej jednostki w przychodach ze sprzedaży Grupy.

Spółka posiada znaczący wpływ w jednostce stowarzyszonej Finow Polska Sp. z o.o. z uwagi na posiadanie ponad 25% udziałów oraz możliwość powołania jednego członka Rady Nadzorczej.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 marca 2020 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 31 marca 2020 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Rybicki	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 nastąpiły niniejsze zmiany:

2020-02-28	Członek Rady Nadzorczej, Pan Paweł Mazurkiewicz, zrezygnował z dniem 29 lutego 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 12/2020).
2020-03-03	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Komarowskiego oraz dokonało wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej - Pana Jakuba Rybickiego (raport bieżący nr 17/2020).
2020-03-10	Sekretarz Rady Nadzorczej, Pan Andrzej Kania, zrezygnował z dniem 15 marca 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 20/2020).

Według stanu na dzień na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Rybicki	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Milczarski	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej

W ciągu okresu sprawozdawczego Jednostka dominująca powzięła informację o 2 rezygnacjach w składzie Rady Nadzorczej złożonych ze skutkiem na dzień 31 maja 2020 roku:

2020-04-17	Członek Rady Nadzorczej, Pan Konrad Milczarski, zrezygnował z dniem 31 maja 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 23/2020).
2020-05-05	Członek Rady Nadzorczej, pełniący także funkcję jej przewodniczącego, Pan Wojciech Kowalczyk, zrezygnował z dniem 31 maja 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 25/2020).

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Polimex Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 15 maja 2020 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 2019 roku, opublikowanym w dniu 17 kwietnia 2020 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 2020

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek;

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 15 maja 2020 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

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

Grupa w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zmieniła prezentację zobowiązań z tytułu roszczeń zwrotnych z tytułu gwarancji. Dotychczas Grupa prezentowała zobowiązania te jako element pozostałych zobowiązań (w podziale na część krótkoterminową oraz część długoterminową). W rachunku przepływów pieniężnych przepływy pieniężne dotyczące tych zobowiązań były prezentowane w działalności operacyjnej. W rachunku zysków i strat koszty finansowe dotyczące tych zobowiązań były prezentowane w działalności finansowej. Począwszy od niniejszego sprawozdania zobowiązania te w bilansie są prezentowane w linii kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania (w podziale na część krótkoterminową oraz część długoterminową), w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej, zaś prezentacja w rachunku zysków i strat pozostaje bez zmian.

Zobowiązania z tytułu roszczeń zwrotnych z tytułu gwarancji są zobowiązaniami finansowymi w stosunku do instytucji finansowych. Zobowiązania te są wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Prezentacja tych zobowiązań w sposób opisany powyżej zdaniem Grupy spowoduje, że sprawozdanie finansowe będzie zawierać bardziej wiarygodne i przydatne informacje o wpływie tych transakcji na sytuację finansową. Zmiana zasad prezentacji nie ma wpływu na pozycje kapitałów własnych ani na wynik finansowy.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zmian prezentacyjnych na dane porównawcze:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (przed zmianą)	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (po zmianie)
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania	83 456	4 544	88 000
Zobowiązania pozostałe	14 047	(4 544)	9 503
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania	76 323	8 821	85 144
Zobowiązania pozostałe	34 164	(8 821)	25 343

4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 31 marca 2020 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%

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania transakcji nabycia akcji Spółki dokonał członek Rady Nadzorczej Pan Konrad Milczarski. W dniu 12 marca 2020 roku nabył pakiet 30 000

sztuk akcji za cenę łączną 36 419,60 zł, w dniu 13 marca 2020 roku nabył pakiet 40 000 sztuk akcji za cenę łączną 49 100,00 zł. Pozostali członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki na dzień 31 marca 2020 ani na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Od dnia 31 marca 2020 roku do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji.

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.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

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

Grupa stosuje model wartości przeszacowanej dla klasy aktywów: nieruchomości i budowle. W sytuacji gdy przeprowadzane jest przeszacowanie Spółka pozyskuje wyceny do wartości godziwej dla poszczególnych lokalizacji nieruchomości i budowli. Przeszacowanie jest przeprowadzane dla całej klasy aktywów w sytuacji gdy wartość godziwa istotnie różni się od wartości bilansowej. Wyceny sporządzane są metodami dochodowymi bądź metodami porównawczymi.

Ujmowanie przychodów

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.

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. Stopień zaawansowania prac jest mierzony w oparciu o metodę opartą o nakłady, tj. jako udział dotychczas poniesionych kosztów w całkowitym oczekiwanym budżecie kosztowym kontraktu. W oparciu o zaktualizowane budżety kontraktów oraz stopień zaawansowania kontraktów budowlanych, Grupa ujmuje skutki zmian szacunków w wyniku okresu.

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 13.

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 13.

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 13.

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 13.

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 13.

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 13.

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 205 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 10 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz odwróciła odpisy na kwotę 10 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 903 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 97 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów, spłaty należności oraz zmiany stanu oczekiwanych strat kredytowych. Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym nie utworzyła odpisów aktualizujących wartości należności i odwróciła kwotę 158 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: 0,1554 PLN/UAH; 0,0575 PLN/RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres: 0,1388 PLN/UAH; 0,0580 PLN/RUB.

8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty sprawozdawcze

**Za okres 3 miesięcy
od 01.01.2020 do 31.03.2020**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 805	5 685	93 099	88 333	14 400	2 030	–	351 352
Sprzedaż między segmentami	15 141	13 888	3 945	7	295	6 556	(39 832)	–
Przychody segmentu razem	162 946	19 573	97 044	88 340	14 695	8 586	(39 832)	351 352
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	5 879	2 811	237	1 414	3 832	(7 091)	–	7 082
Saldo przychodów i kosztów finansowych	4 122	880	(1 408)	1 360	2	(2 945)	–	2 011
Zyska / (strata) brutto segmentu	10 001	3 691	(1 171)	2 774	3 834	(10 036)	–	9 093

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 64 tys. zł

**Za okres 3 miesięcy
od 01.01.2019 do 31.03.2019**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	169 440	4 553	140 254	36 261	–	2 389	–	352 897
Sprzedaż między segmentami	1 951	15 554	–	–	1	10 993	(28 499)	–
Przychody segmentu ogółem	171 391	20 107	140 254	36 261	1	13 382	(28 499)	352 897
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	6 543	4 872	(12 868)	(2 894)	(1 165)	(6 200)	–	(11 712)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 915)	(28)	(565)	68	1	(1 887)	–	(6 326)
Zysk / (strata) brutto segmentu	2 628	4 844	(13 433)	(2 826)	(1 164)	(8 087)	–	(18 038)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 201 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 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 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	157 146	19 573	97 021	88 313	14 695	5 194	(38 097)	343 845
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	4 905	–	23	27	–	1 334	–	6 289
Przychody z wynajmu	895	–	–	–	–	2 058	(1 735)	1 218
Przychody ze sprzedaży razem	162 946	19 573	97 044	88 340	14 695	8 586	(39 832)	351 352

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	163 703	20 096	140 195	36 154	–	9 259	(24 359)	345 048
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	6 614	11	59	107	–	714	(1 227)	6 278
Przychody z wynajmu	1 074	–	–	–	1	3 409	(2 913)	1 571
Przychody ze sprzedaży razem	171 391	20 107	140 254	36 261	1	13 382	(28 499)	352 897

Przychody z tytułu umów z klientami w rozumieniu MSSF 15 obejmują dwie pierwsze pozycje z powyższych tabel. Przychody segmentu Produkcja w istotnej części są przychodami osiąganymi w punkcie czasu. Przychody osiągane w punkcie czasu obejmują także przychody ze sprzedaży towarów i materiałów we wszystkich segmentach. Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych są przychodami osiąganymi w czasie we wszystkich segmentach poza segmentem Produkcja

Przychody według rejonu geograficznego

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	60 607	19 573	85 804	46 962	14 695	7 287	(39 250)	195 678
Zagranica	102 339	–	11 240	41 378	–	1 299	(582)	155 674
Przychody ze sprzedaży razem	162 946	19 573	97 044	88 340	14 695	8 586	(39 832)	351 352

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	90 548	20 107	140 254	20 104	1	11 165	(28 499)	253 680
Zagranica	80 843	–	–	16 157	–	2 217	–	99 217
Przychody ze sprzedaży razem	171 391	20 107	140 254	36 261	1	13 382	(28 499)	352 897

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

13. 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 2020	42 653	20 714	813	7 189	19 534	142	1 117	92 162
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 245	–	–	3	2 441	80	346	4 115
Wykorzystane	(369)	(44)	(8)	(337)	(3 497)	(45)	(258)	(4 558)
Rozwiązane	(3 483)	(4 097)	–	–	(373)	(87)	(44)	(8 084)
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	(99)	(99)
Na dzień 31 marca 2020	40 046	16 573	805	6 855	18 105	90	1 062	83 536
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2020	18 002	8 726	805	6 855	18 105	90	1 062	53 645
Długoterminowe na dzień 31 marca 2020	22 044	7 847	–	–	–	–	–	29 891
Stan na dzień 1 stycznia 2019	74 778	26 634	3 100	9 478	52 536	110	409	167 045
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 549	–	–	–	761	139	131	2 580
Wykorzystane	(1 183)	(213)	(12)	–	(9 511)	(72)	(221)	(11 212)
Rozwiązane	(1 322)	(980)	(927)	–	(1 694)	(66)	(12)	(5 001)
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	14	14
Na dzień 31 marca 2019	73 822	25 441	2 161	9 478	42 092	111	321	153 426
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2019	23 952	18 336	734	9 478	42 092	111	302	95 005
Długoterminowe na dzień 31 marca 2019	49 870	7 105	1 427	–	–	–	19	58 421

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

14. 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 2020 roku	264 428	117 348	15 979	3 900	6 207	-	407 862
Nabycie aktywów trwałych / rozpoznanie z tytułu praw do użytkowania	14 598	654	482	68	76	283	16 161
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia środka trwałego w budowie	164	80	-	35	(279)	-	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	-	(10)	(2)	(2)	-	-	(14)
Reklasyfikacja z/do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	322	-	-	-	-	322
Różnice kursowe	(224)	(279)	(33)	(14)	(2)	-	(552)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(3 538)	(4 083)	(1 241)	(663)	-	-	(9 525)
Wartość netto na dzień 31 marca 2020 roku	275 428	114 032	15 185	3 324	6 002	283	414 254
Na dzień 1 stycznia 2020 roku							
Wartość brutto	290 093	334 315	43 634	28 701	20 421	-	717 164
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(25 665)	(216 967)	(27 655)	(24 801)	(14 214)	-	(309 301)
Wartość netto	264 428	117 348	15 979	3 900	6 207	-	407 862
Na dzień 31 marca 2020 roku							
Wartość brutto	304 105	334 696	43 481	28 522	19 532	283	730 619
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(28 677)	(220 664)	(28 296)	(25 198)	(13 530)	-	(316 365)
Wartość netto	275 428	114 032	15 185	3 324	6 002	283	414 254

Wartość pozycji nabycia aktywów trwałych / rozpoznania z tytułu praw do użytkowania w większości składa się z rozpoznania praw do użytkowania z tytułu przedłużenia okresu trwania umowy najmu powierzchni biurowej w budynku „Kaskada” w Warszawie przy ul. Aleja Jana Pawła II 12 w kwocie 14.577 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 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 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	66	1 324	464	28	1 282	156	3 320
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia środka trwałego w budowie oraz rozliczenia zaliczki	68	603	-	-	(546)	(125)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	-	(95)	(16)	(17)	(6)	-	(134)
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	2 252	-	2 252
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(12 476)	-	-	8	(664)	-	(13 132)
Różnice kursowe	20	120	18	10	64	-	232
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(3 309)	(3 401)	(1 186)	(421)	-	-	(8 317)
Wartość netto na dzień 31 marca 2019 roku	248 492	113 521	17 917	2 890	8 393	31	391 244
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 31 marca 2019 roku							
Wartość brutto	279 780	323 785	44 123	26 777	19 739	31	694 235
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(31 288)	(210 264)	(26 206)	(23 887)	(11 346)	-	(302 991)
Wartość netto	248 492	113 521	17 917	2 890	8 393	31	391 244

15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	14 073	14 396
Nieruchomości inwestycyjne	27 796	27 796
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	41 869	42 192

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	102 912	142 193
Lokaty krótkoterminowe	178 272	142 820
Razem	281 184	285 013
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	52 421	59 634

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Grupa kapitałowa Polimex Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 351.352 tys. zł (spadek w wysokości 0,4% w stosunku do danych porównywalnych za okres 3 miesięcy 2019 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 7.018 tys. zł (w porównaniu do straty w wysokości 11.511 tys. zł w okresie 3 miesięcy 2019 roku).

W okresie sprawozdawczym wartość kosztów ogólnego zarządu była na porównywalnym poziomie jak w okresie porównawczym (w okresie 3 miesięcy 2020 koszty ogólnego zarządu wyniosły 18.572 tys. zł, w okresie porównawczym: 18.639 tys. zł).

Zysk netto w okresie 3 miesięcy 2020 roku wyniósł 9.320 tys. zł (wobec straty za okres 3 miesięcy 2019 roku w wysokości 17.941 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła na dzień 31 marca 2020 roku 1.811.570 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 31 marca 2020 roku wyniosły 748.626 tys. zł (spadek w wysokości 9% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2019 roku), a aktywa obrotowe 1.021.075 tys. zł (wzrost w wysokości 14,5% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2019 roku).

Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 roku wyniósł 740.369 tys. zł (wzrost w wysokości 1,1% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2019 roku), a zobowiązania: 1.071.202 tys. zł (wzrost w wysokości 4,6% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2019 roku).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 3.829 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31.03.2020 rok wyniósł 281.184 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 6.776 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 1.846 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 8.759 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Opole, kontraktu Puławy, oraz kontraktu Dolna Odra.

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 3,72 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2020 rok 1,13 mld zł, 2021 rok 1,04 mld zł, 2022 rok 0,92 mld zł oraz lata następne 0,63 mld zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 31 marca 2020 roku na wyższym poziomie aniżeli na dzień 31 grudnia 2019 roku i wyniosły odpowiednio 1,27 i 1,14 (wskaźniki te były na poziomie 1,17 i 1,03 na dzień 31 grudnia 2019 roku).

18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2019 roku

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

- W dniu 2 stycznia 2020 Polimex Mostostal S.A. odstąpił ze skutkiem na dzień 2 stycznia 2020 r. od zawartej w dniu 15 listopada 2019 r. z Inwat sp. z o.o. umowy której przedmiotem było wykonanie przez zleceniobiorcę wielobranżowej dokumentacji projektowej na potrzeby "Budowy Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach" oraz pełnienie nadzoru autorskiego w trakcie realizacji kontraktu przez Spółkę. Spółka odstąpiła od umowy z winy zleceniobiorcy, na podstawie stosownych postanowień Umowy, przyznających Spółce takie prawo w przypadku zaistnienia określonych przesłanek.
- W dniu 8 stycznia 2020 podmiot zależny od Emitenta - Mostostal Siedlce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. zawarł umowę na dostawę cynku w 2020 roku („Umowa”) z Hutą Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.. Na cenę poszczególnych dostaw cynku składać się będzie część wyliczona na bazie średniej notowań Cash Seller&Settlement cynku Londyńskiej Giełdy Metali (London Metal Exchange, „LME”) oraz stała, ustalona przez strony Umowy kwota za każdą tonę tego surowca. Szacowana wartość Umowy powinna wynieść nie więcej niż 17,9 mln USD netto. Zarząd podkreśla, że z uwagi na element wyliczenia ceny tj. wartość notowań cynku na LME, nie jest możliwe dokładne wskazanie wartości Umowy w chwili jej zawarcia. Wszelkie płatności wynikające z Umowy będą dokonywane w polskich złotych, przy przeliczeniu z USD według średniej arytmetycznej średnich kursów Narodowego Banku Polskiego z dni roboczych w okresie kwotacji. Do Umowy zastosowanie mają warunki Incoterms 2010.
- W dniu 20 stycznia 2020 Spółka zawarła z Biurem Studiów, Projektów i Realizacji "Energoprojekt – Katowice" S.A. („Zleceniobiorca”) umowę, której przedmiotem jest wykonanie przez Zleceniobiorcę wielobranżowej dokumentacji projektowej dla kontraktu pt. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach” („Umowa”), a także pełnienie nadzoru autorskiego w trakcie realizacji kontraktu przez Spółkę. Okres wykonywania przedmiotu Umowy rozpoczyna się z dniem jej podpisania i kończy w dniu 23 stycznia 2023 r. Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy jest ryczałtowe i zostało ustalone na kwotę 43 200 tys. zł. netto. Zleceniobiorca będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kar umownych w przypadkach określonych w Umowie, jednakże łączna kwota kar umownych ze wszystkich tytułów nie może przekroczyć 25% kwoty wynagrodzenia brutto. Każda ze stron Umowy będzie uprawniona do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych do wysokości 100% kwoty wynagrodzenia brutto, w przypadku gdy kwota naliczonych kar umownych, nie pokryje wartości poniesionej przez nią szkody.
- W dniu 30 stycznia 2020 została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) a konsorcjum („Wykonawca”), w skład którego wchodzi: General Electric Global Services GmbH z siedzibą w Szwajcarii („GESG”) (jako lider konsorcjum), General Electric International Inc. („GEII”) z siedzibą w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz Spółka (jako partnerzy konsorcjum). Przedmiotem Umowy jest budowa w formule „pod klucz” dwóch bloków gazowo-parowych (nr 9 i nr 10, kompletnych zespołów urządzeń wytwórczych i ich instalacji pomocniczych, a także wszelkich pozostałych instalacji technologicznych, mechanicznych, elektrycznych, automatyki, wraz z przynależnymi im obiektami budowlanymi) w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra („Zadanie”), obejmująca całość robót, dostaw i usług, w tym opracowanie dokumentacji projektowej. Na podstawie Umowy Wykonawca zobowiązał się do rozpoczęcia realizacji Umowy niezwłocznie po jej zawarciu oraz do wykonania Zadania w terminie do dnia 11 grudnia 2023 roku. Wynagrodzenie za wykonanie Zadania jest stałe i wynosi 3 649 713 tys. zł netto („Wynagrodzenie”), z czego na Spółkę przypadnie 1 515 097 tys. zł. netto. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała częściami na podstawie faktur wystawianych zgodnie z harmonogramem. Umowa przewiduje możliwość skorzystania przez Zamawiającego z prawa opcji, tj. zwrócenia się do Wykonawcy

o wykonanie określonych w Umowie: dostaw, usług i robót, za dodatkowym wynagrodzeniem, wynoszącym 51 380 tys. zł. netto.

Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji jakości podstawowej, obejmującej okres 24 miesięcy oraz gwarancji przedłużonej na roboty budowlane, wynoszącej 60 miesięcy. W przypadkach określonych w Umowie, okres trwania gwarancji może zostać przedłużony, jednakże podstawowy okres gwarancji nie przekroczy łącznie 48 miesięcy, a przedłużony okres gwarancji nie przekroczy łącznie 84 miesięcy. Wykonawca udzielił niezależnie rękojmi za wady. Okres rękojmi pokrywa się z okresem gwarancji.

Celem pokrycia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca wniesie zabezpieczenie należytego wykonania umowy w wysokości 10% wynagrodzenia brutto w formie pieniężnej lub niepieniężnej. 70% wartości Zabezpieczenia zostanie zwrócone w ciągu 30 dni od dnia podpisania ostatniego protokołu przejęcia bloku do eksploatacji. Pozostała część zabezpieczenia zostanie zwrócona lub zwolniona najpóźniej 15 dni po upływie zakończenia podstawowego okresu gwarancji lub rękojmi.

- W dniu 31 stycznia 2020 nastąpiło spełnienie się warunków zawieszających:
 - (i) wystawienie gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 59 650 tys. zł na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku, zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie („BOŚ”), na potrzeby zabezpieczenia wykonania kontraktu zawartego z Grupą Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. na budowę kompletnego bloku energetycznego ciepłowniczo-kondensacyjnego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach („Kontrakt Puławy”),
 - (ii) wystawienie gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 46 340 tys. zł na potrzeby zabezpieczenia wykonania Kontraktu Puławy, na podstawie umowy z dnia 31 maja 2017 r. zmienionej Aneksem nr 3 z dnia 31 grudnia 2019 roku, zawartej pomiędzy Spółką, Naftoremont - Naftobudowa sp. z o.o., Polimex Energetyka sp. z o.o., Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako zobowiązanymi oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego („BGK”).

Główne warunki zawieszające obejmowały obowiązek ustanowienia na rzecz BOŚ zabezpieczeń, z których najważniejsze to złożenie oświadczenia o ustanowieniu hipoteki na nieruchomościach Spółki i zastawy na aktywach Spółki oraz jej spółek zależnych, a także zabezpieczenia wspólne, których beneficjentem jest również BGK. W pozostałym zakresie warunki wystawienia gwarancji dotyczyły dostarczenia dokumentów standardowych dla tego typu transakcji.

W związku ze spełnieniem się warunków, o których mowa w punktach i) oraz ii) powyżej, w dniu 31 stycznia 2020 roku, w związku z realizacją Kontraktu Puławy, BOŚ wystawił na zlecenie Spółki gwarancję dobrego wykonania (należytego wykonania) na kwotę 59 650 tys. zaś BGK wystawił na zlecenie Spółki gwarancję dobrego wykonania (należytego wykonania) na kwotę 46 340 tys. zł.

- W dniu 13 lutego 2020 została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy VEOLIA Energia Poznań Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Zamawiający”) a konsorcjum („Wykonawca”), w skład którego wchodzi: Polimex Energetyka sp. z o.o. (spółka w 100% zależna Emitenta, jako lider konsorcjum), Emitent (jako partner konsorcjum) oraz Energomontaż-Północ-Belchatów sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta, jako partner konsorcjum). Przedmiotem Umowy jest budowa w formule „pod klucz” systemu akumulacji ciepła w EC Karolin („Zadanie”), obejmująca kompleksowe projektowanie, dostawy, wykonawstwo, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji. Umowa weszła w życie z dniem jej zawarcia, a zakończenie ostatniego z etapów realizacji Zadania – przekazanie do eksploatacji, nastąpi do dnia 10 sierpnia 2021 roku. Wynagrodzenie za wykonanie Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 35 978 tys. zł. netto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała częściami po pomyślnym zakończeniu poszczególnych etapów realizacji Zadania.

Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy, na okres 2 lat od dnia przekazania do eksploatacji, gwarancji trwałości oraz gwarancji utrzymania poziomu wybranych parametrów. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu gwarancję należytego wykonania umowy w wysokości 5% Wynagrodzenia brutto w jednej lub kilku ustalonych z Zamawiającym formach. Tytułem zabezpieczenia wykonania przez Wykonawcę wszystkich zobowiązań w okresie gwarancji, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu, nie później niż do dnia zakończenia pomiarów gwarancyjnych w jednej lub kilku ustalonych z Zamawiającym formach, zabezpieczenie gwarancji jakości w wysokości 1,5% wynagrodzenia brutto.

- W związku z informacją od GE Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) o zawieszeniu realizacji umowy z dnia 13 września 2019 roku („Umowa”), zawartej pomiędzy Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Siedlcach („MS”) a Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie i dostarczenie przez MS na rzecz Zamawiającego konstrukcji stalowych w związku z realizacją "Budowy Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW", MS dokonał na polecenie Zamawiającego, oceny stanu zawansowania prac dotychczas zrealizowanych, oszacowania związanych z nimi kosztów, sporządzenia wykazu prac które powinny zostać ukończone ze względów technicznych, a także wyceny kosztów zawieszenia Umowy. Według szacunkowych danych, wycena stanu zaawansowania prac MS z tytułu Umowy poniesionych do dnia zawieszenia kształtuje się na poziomie 18,8 mln PLN. Zgodnie z deklaracją Zamawiającego oraz uprawnieniami MS wynikającymi z Umowy wszelkie koszty wynikłe z Zawieszenia będą przedmiotem rozliczenia pomiędzy stronami Umowy po dokonaniu procedury weryfikacyjnej przeprowadzonej zgodnie z zapisami Umowy.
- W dniu 28 lutego 2020 Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PKO BP”) umowę („Umowa”), której przedmiotem jest wystawienie na zlecenie Spółki gwarancji bankowej zwrotu zaliczki w obrocie krajowym Gwarancja, w związku z realizacją przez Spółkę, w konsorcjum General Electric Global Services GmbH z siedzibą w Szwajcarii oraz General Electric International Inc. z siedzibą w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki, na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółki Akcyjnej z siedzibą w Bełchatowie, kontraktu na „Budowę dwóch bloków gazowo-parowych w PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra” („Kontrakt”). Zgodnie z warunkami Umowy, PKO BP wystawił Spółce Gwarancję na kwotę 47 360 tys. zł., ważną do dnia 31 marca 2023 roku.

Zgodnie z Umową, wierzytelności PKO BP zostały zabezpieczone: (i) przelewem na rzecz PKO BP wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu Kontraktu, (ii) zastawem rejestrowym na wierzytelnościach z umowy rachunku bankowego, dotyczących rachunku projektowego otwartego na potrzeby obsługi Kontraktu; oraz (iii) zastawem finansowym na środkach pieniężnych oraz roszczeniach o wypłatę środków pieniężnych, w tym z lokat na rynku pieniężnym z rachunku projektowego otwartego na potrzeby obsługi Kontraktu. Ponadto, Spółka zobowiązała się do złożenia w terminie 14 dni od zawarcia Umowy oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Kwota każdego z wymienionych powyżej zabezpieczeń wynosi maksymalnie 71.040.743,00 zł. Zgodnie z postanowieniami Umowy katalog zabezpieczeń w okresie po wystawieniu Gwarancji może zostać rozszerzony po spełnieniu przesłanek przewidzianych w Umowie.

- W dniu 3 marca 2020 zawarto aneks ("Aneks") do umowy mającej za przedmiot wykonanie stanu surowego kompleksu mieszkaniowego w Warszawie przy ul. Ordona ("Kontrakt") pomiędzy konsorcjum w skład którego wchodzi: Spółka i Polimex Infrastruktura sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) (łącznie jako "Wykonawca") a Projekt Echo – 136 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.. Aneks przewiduje: (i) zwiększenie, z tytułu rozszerzenia przedmiotu Kontraktu o prace dodatkowe, wynagrodzenia Wykonawcy o kwotę 154 tys. zł netto, tj. do kwoty 36 822 tys. zł., (ii) wydłużenie terminu realizacji Kontraktu do dnia 31 stycznia 2021 r. Pozostałe istotne warunki Kontraktu nie uległy zmianie.
- W dniu 6 marca 2020 Sąd Apelacyjny w Katowicach Wydział Cywilny („Sąd Apelacyjny”), ogłosił wyrok jako II instancja w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Miastu Katowice („Zamawiający”), w związku z odstąpieniem od umowy zawartej w dniu 3 października 2011 r. na „Budowę wielofunkcyjnego budynku Międzynarodowego Centrum Kongresowego w Katowicach” („Umowa”). Umowa została opisana w raporcie bieżącym Emitenta nr 58/2011 z dnia 4 października 2011 r. Odstąpienie od Umowy zostało opisane w raporcie bieżącym Emitenta nr 75/2012 z dnia 20 września 2012 r. W I instancji, Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział II Cywilny („Sąd Okręgowy”), zasądził na rzecz Emitenta kwotę roszczenia w wysokości 17,5 mln PLN. Wyrokiem wydanym w dniu dzisiejszym, Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego w przedmiotowej sprawie, w ten sposób że: (i) kwotę ogólną zasądzonego roszczenia podwyższył z kwoty ok. 17,5 mln PLN do kwoty ok. 26,1 mln PLN; (ii) sprecyzował, że odsetki do dnia 31 grudnia 2015 r. są odsetkami ustawowymi, a od dnia 1 stycznia 2016 r. odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz oddalił apelację Zamawiającego w całości, oddalił apelację Emitenta w pozostałym zakresie i zasądził koszty postępowania apelacyjnego na rzecz Emitenta w kwocie ok. 53,6 tys. PLN. Kwota zasądzona przez Sąd Apelacyjny na rzecz Emitenta łącznie z odsetkami

wynosi ok. 40,4 mln PLN. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. Zmiany szacunków w zakresie powyższego wyroku zostały ujęte w wyniku finansowym 2019 roku. Powyższy wyrok nie wpłynął istotnie na wynik finansowy Grupy w pierwszym kwartale 2020 roku

- W dniu 27 marca 2020 została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A. („Zamawiający”) a Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. (podmiot zależny od Emitenta)(„Wykonawca”). Przedmiotem Umowy jest wykonanie w formule EPC robót dotyczących infrastruktury oraz rurociągów międzyobiektowych w ramach zadania inwestycyjnego p.n. „*Instalacja Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku*” („Zadanie”).

Wynagrodzenie za wykonanie Zadania ma charakter zryczałtowany i wynosi 106 800 tys. zł netto. Umowa przewiduje dodatkowe wynagrodzenie w maksymalnej wysokości 13 150 tys. zł netto w przypadku potrzeby realizacji wyszczególnionych prac projektowych i wykonawczych o charakterze ewentualnym. Płatność wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zrealizowaniu określonych etapów Zadania. Wykonawca będzie mógł ubiegać się o zaliczkę w maksymalnej wysokości 10% wynagrodzenia netto. Wykonawca zobowiązał się zrealizować Zadanie w terminie do 34 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu w formie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych, bądź potrącanej z wynagrodzenia kaucji: zabezpieczenia należytej realizacji i starannego wykonania przedmiotu Umowy oraz usunięcia wad i usterek przedmiotu Umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu w formie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych zabezpieczenia zwrotu zaliczki. Umowa przewiduje możliwość nałożenia kar umownych na Wykonawcę, ich łączna wartość z tytułu opóźnień nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia netto. W umowie zawarto możliwość nałożenia kary umownej w wysokości 10% wynagrodzenia netto na Wykonawcę w związku z odstąpieniem przez Zamawiającego z winy Wykonawcy. Na okoliczność szkód Zamawiającego, przekraczających wysokość kary umownej, Zamawiający zastrzega w Umowie prawo do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Na podstawie Umowy Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji na okres 36 miesięcy, a na zakres Zadania obejmujący powłoki zabezpieczające i lakiernicze na okres 48 miesięcy. Strony przewidziały umowne prawo odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego w określonych przypadkach.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 31 marca 2020 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 17 kwietnia 2020, w związku z realizacją kontraktu z dnia 29 czerwca 2017 r. na dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”), pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH z siedzibą w Niemczech, 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”) doszło do zawarcia ugody („Ugoda”). Przedmiotem Ugody jest waloryzacja Ceny Kontraktu, w związku z niemożliwym do przewidzenia, w chwili składania oferty, wzrostem kosztów jego realizacji. W wyniku Ugody Cena Kontraktu zostanie podwyższona o kwotę 29,2 mln PLN netto, w tym część podwyższenia Ceny Kontraktu przypadająca Spółkę, która wyniesie 19,6 mln PLN netto. Wykonawca oraz Zamawiający wyrazili wolę, aby niezwłocznie po zawarciu Ugody mediator, przed którym Ugoda została zawarta, złożył do właściwego sądu powszechnego, protokół z przebiegu mediacji wraz z załączoną do niego Ugodą celem zatwierdzenia. Z uwagi na niepewność związaną z możliwością nie zatwierdzenia przez sąd ugody, Spółka nie ujmowała skutków ugody w wycenie kontraktu na dzień 31 marca 2020.
- W dniu 12 maja 2020 został zawarty aneks do umowy z dnia 3 grudnia 2019 roku („Umowa”), pomiędzy Miastem Konin („Zamawiający”) a konsorcjum w skład którego wchodzi: Spółka (jako lider konsorcjum) oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Emitenta, partner konsorcjum) (łącznie jako „Wykonawca”), na wykonanie inwestycji pod nazwą „Budowa połączenia ul. I.Paderewskiego z ul. Wyzwolenia w Koninie w związku z modernizacją linii kolejowej E-20” („Zadanie”). Mając na względzie wystąpienie w ramach realizacji Zadania robót zamiennych, robót dodatkowych oraz robót zaniechanych, strony Umowy postanowiły, że na podstawie Aneksu, wynagrodzenie Wykonawcy za wykonanie Zadania wyniesie 68 896 tys. zł brutto. Pozostałe istotne postanowienia Umowy pozostały bez zmian.

19. 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.

20. 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 Projektów Puławy i Żerań, sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą wpływająca na popyt na usługi budowlane, a także sytuacja na rynkach finansowych, sytuacja finansowa konsorcjantów i podwykonawców, poziom cen surowców, materiałów i usług budowlanych. Grupa analizuje na bieżąco rozwój sytuacji makroekonomicznej oraz jej przełożenie na rynek usług budowlanych w związku z wystąpieniem pandemii SARS-CoV-2. W perspektywie jednego kwartału i dłuższej Grupa nie przewiduje istotnie negatywnego wpływu pandemii na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy.

21. 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.

22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2019 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.

24. 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.

25. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2020 rok Spółki Polimex Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex Mostostal nie były publikowane.

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

Na dzień 31 marca 2020 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 31 marca 2020 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Polimex Mostostal S.A.
 ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU**

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	45 416	113 747
Koszt własny sprzedaży	(41 440)	(103 568)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	3 976	10 179
Koszty ogólnego zarządu	(9 028)	(9 476)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	86	568
Pozostałe przychody operacyjne	7 237	1 466
Pozostałe koszty operacyjne	(651)	(295)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	1 620	2 442
Przychody finansowe	21 525	3 970
Koszty finansowe	(6 180)	(19 996)
Zysk / (strata) brutto	16 965	(13 584)
Podatek dochodowy	(175)	1 979
Zysk / (strata) netto	16 790	(11 605)
Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
– podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	0,071	(0,049)

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019 (niebadane)
Zysk / (strata) netto	16 790	(11 605)
Inne całkowite dochody netto	–	–
Łączne całkowite dochody	16 790	(11 605)

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2020 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019*
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	33 647	20 332
Nieruchomości inwestycyjne		37 994	37 994
Wartości niematerialne		421	345
Aktywa finansowe		492 379	495 537
Należności długoterminowe		14	9
Kaucje z tytułu umów o budowę		17 953	99 849
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		140 258	140 406
Pozostałe aktywa trwałe		2 237	2 420
Aktywa trwałe razem		724 903	796 892
Aktywa obrotowe			
Zapasy		168	168
Należności z tytułu dostaw i usług		49 149	52 115
Kaucje z tytułu umów o budowę		93 615	10 831
Należności z tytułu wyceny kontraktów		28 275	11 553
Należności pozostałe		59 184	71 680
Aktywa finansowe		30 761	30 642
Środki pieniężne	9	186 663	133 397
Pozostałe aktywa		3 090	1 620
Aktywa obrotowe razem		450 905	312 006
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	8	41 862	42 185
Aktywa razem		1 217 670	1 151 083

* Dane przekształcone, patrz nota 3.2

Śródroczny bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2020 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019*
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		(132 204)	(132 204)
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		35 970	35 970
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		111 365	94 575
Kapitał własny razem		677 667	660 877
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		57 189	30 429
Obligacje długoterminowe		89 364	86 857
Rezerwy	6	14 841	16 986
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		766	766
Zobowiązania pozostałe		107	131
Kaucje z tytułu umów o budowę		9 744	14 337
Zobowiązania długoterminowe razem		172 011	149 506
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		75 732	88 722
Obligacje krótkoterminowe		86 850	86 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		88 404	84 542
Kaucje z tytułu umów o budowę		17 006	14 422
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		36 892	4 715
Zobowiązania pozostałe		6 860	1 494
Rezerwy	6	44 911	51 134
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9 845	7 458
Przychody przyszłych okresów		1 492	1 492
Zobowiązania krótkoterminowe razem		367 992	340 700
Zobowiązania razem		540 003	490 206
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 217 670	1 151 083

* Dane przekształcone, patrz nota 3.2

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ (strata) brutto	16 965	(13 584)
Korekty o pozycje:	15 897	(2 537)
Amortyzacja	2 244	1 998
Odsetki i dywidendy, netto	(3 224)	4 269
Zysk/ (strata) na działalności inwestycyjnej	(49)	(223)
Zmiana stanu należności	(15 469)	105 296
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	42 612	(102 213)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	(1 287)	(1 675)
Zmiana stanu rezerw	(8 367)	(7 645)
Pozostałe	(563)	(2 344)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 862	(16 121)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	10	740
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(716)	(183)
Nabycie aktywów finansowych	(42)	(2 000)
Odsetki i dywidendy otrzymane	21 397	296
Spłata udzielonych pożyczek	3 200	14 235
Udzielenie pożyczek	(1)	(25 000)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23 848	(11 912)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 482)	(1 350)
Odsetki zapłacone	(1 962)	(792)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 444)	(2 142)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	53 266	(30 175)
Środki pieniężne na początek okresu	133 397	183 623
Środki pieniężne na koniec okresu	186 663	153 448
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	38 227	2 414

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	473 238	157 746	(132 204)	31 552	35 100	870	94 575	660 877
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	16 790	16 790
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	16 790	16 790
Na dzień 31 marca 2020 roku	473 238	157 746	(132 204)	31 552	35 100	870	111 365	677 667

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	473 238	157 746	(149 732)	31 552	35 933	947	17 527	567 211
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(11 605)	(11 605)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(11 605)	(11 605)
Na dzień 31 marca 2019 roku	473 238	157 746	(149 732)	31 552	35 933	947	5 922	555 606

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 2019 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku.

• Zmiany prezentacyjne

Spółka w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zmieniła prezentację zobowiązań z tytułu roszczeń zwrotnych z tytułu gwarancji. Dotychczas Spółka prezentowała zobowiązania te jako element pozostałych zobowiązań (w podziale na część krótkoterminową oraz część długoterminową). W rachunku przepływów pieniężnych, przepływy pieniężne dotyczące tych zobowiązań były prezentowane w działalności operacyjnej. W rachunku zysków i strat koszty finansowe dotyczące tych zobowiązań były prezentowane w działalności finansowej. Począwszy od niniejszego sprawozdania zobowiązania te w bilansie są prezentowane w linii kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania (w podziale na część krótkoterminową oraz część długoterminową), w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej, zaś prezentacja w rachunku zysków i strat pozostaje bez zmian.

Zobowiązania z tytułu roszczeń zwrotnych z tytułu gwarancji są zobowiązaniami finansowymi w stosunku do instytucji finansowych. Zobowiązania te są wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Prezentacja tych zobowiązań w sposób opisany powyżej zdaniem Grupy spowoduje, że sprawozdanie finansowe będzie zawierać bardziej wiarygodne i przydatne informacje o wpływie tych transakcji na sytuację finansową. Zmiana zasad prezentacji nie ma wpływu na pozycje kapitałów własnych ani na wynik finansowy.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zmian prezentacyjnych na dane porównawcze:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (przed zmianą)	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (po zmianie)
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania	25 885	4 544	30 429
Zobowiązania pozostałe	4 675	(4 544)	131
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania	79 901	8 821	88 722
Zobowiązania pozostałe	10 315	(8 821)	1 494

2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku.

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	34 615	91	10 710	45 416
Przychody segmentu razem	34 615	91	10 710	45 416
Wyniki				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	1 035	113	472	1 620
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(5)	–	15 350	15 345
Zysk / (strata) brutto segmentu	1 030	113	15 822	16 965

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019	Energetyka	Petrochemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	97 201	87	16 459	113 747
Przychody segmentu razem	97 201	87	16 459	113 747
Wyniki				
Zysk/ (strata) segmentu z działalności operacyjnej	1 203	1 288	(49)	2 442
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(4)	–	(16 022)	(16 026)
Zysk/ (strata) brutto segmentu	1 199	1 288	(16 071)	(13 584)

Przychody w podziale na kategorie**Przychody według rodzaju dobra lub usługi**

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	34 615	82	6 254	40 951
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	9	36	45
Przychody z wynajmu	–	–	4 420	4 420
Przychody ze sprzedaży razem	34 615	91	10 710	45 416

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2019 do 31.03.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	97 201	82	11 254	108 537
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	5	11	16
Przychody z wynajmu	–	–	5 194	5 194
Przychody ze sprzedaży razem	97 201	87	16 459	113 747

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

Przychody według rejonu geograficznego

W okresie 3 miesięcy od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównawczym, czyli od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku, Spółka realizowała jedynie sprzedaż w kraju.

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

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Zobowiązania warunkowe	586 210	453 133
- udzielone gwarancje i poręczenia	472 270	339 344
- weksle własne	51 182	51 182
- sprawy sądowe	62 758	62 607

4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku i dnia 31 marca 2019 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020				Stan na dzień 31 marca 2020				
	Sprzedaż	Zakupy	Udział w zyskach	Udział w stratach	Należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucje	Należność z tytułu udziału w zyskach	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	18 441	32 410	9 988	522	12 375	56 960	45 159	50 346	30 793
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	21 170	287	–	–	98 052	–	–	33	–
Razem	39 611	32 697	9 988	522	110 427	56 960	45 159	50 379	30 793
	Za okres od 01 stycznia 2019 do 31 marca 2019				Stan na dzień 31 grudnia 2019				
	Sprzedaż	Zakupy	Udział w zyskach	Udział w stratach	Należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucje	Należność z tytułu udziału w zyskach	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	14 295	132 187	25	14 112	11 152	60 858	48 240	40 569	31 343
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	97 201	371	–	–	55 357	–	–	146	–
Razem	111 496	132 558	25	14 112	66 509	60 858	48 240	40 715	31 343

5. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

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

6. 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	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	18 568	15 454	773	6 652	26 590	83	68 120
Utworzone w ciągu roku obrotowego	358	–	–	–	–	51	409
Wykorzystane	(304)	(45)	(8)	(337)	(2 911)	–	(3 605)
Rozwiązane	(990)	(4 097)	–	–	–	(85)	(5 172)
Na dzień 31 marca 2020 roku	17 632	11 312	765	6 315	23 679	49	59 752
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2020 roku	7 527	6 576	765	6 315	23 679	49	44 911
Długoterminowe na dzień 31 marca 2020 roku	10 105	4 736	–	–	–	–	14 841
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	46 596	26 634	3 028	9 478	47 654	80	133 470
Utworzone w ciągu roku obrotowego	591	–	–	–	–	64	655
Wykorzystane	(1 164)	(213)	(12)	–	(4 414)	–	(5 803)
Rozwiązane	(529)	(980)	(927)	–	–	(62)	(2 498)
Na dzień 31 marca 2019 roku	45 494	25 441	2 089	9 478	43 240	82	125 824
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2019 roku	16 691	18 336	662	9 478	43 240	82	88 489
Długoterminowe na dzień 31 marca 2019 roku	28 803	7 105	1 427	–	–	–	37 335

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	12 304	3 908	3 844	276	–	20 332
Nabycie aktywów trwałych / rozpoznanie z tytułu praw do użytkowania	14 577	128	482	13	–	15 200
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	–	(10)	(2)	–	–	(12)
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	–	322	–	–	–	322
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(689)	(596)	(855)	(55)	–	(2 195)
Wartość netto na dzień 31 marca 2020 roku	26 192	3 752	3 469	234	–	33 647
Na dzień 1 stycznia 2020 roku						
Wartość brutto	15 189	41 007	9 672	13 763	1 390	81 021
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(2 885)	(37 099)	(5 828)	(13 487)	(1 390)	(60 689)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	12 304	3 908	3 844	276	–	20 332
Na dzień 31 marca 2020 roku						
Wartość brutto	29 766	41 554	9 754	13 598	1 390	96 062
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(3 574)	(37 802)	(6 285)	(13 364)	(1 390)	(62 415)
Wartość netto na dzień 31 marca 2020 roku	26 192	3 752	3 469	234	–	33 647

Wartość pozycji nabycia aktywów trwałych / rozpoznania z tytułu praw do użytkowania w składa się z rozpoznania praw do użytkowania z tytułu przedłużenia okresu trwania umowy najmu powierzchni biurowej w budynku „Kaskada” w Warszawie przy ul. Aleja Jana Pawła II 12 w kwocie 14.577 tys. zł.

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
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 roku	3 720	267	7 004	–	–	10 991
Nabycie aktywów trwałych	–	161	–	–	–	161
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	–	–	(13)	(17)	–	(30)
Reklasyfikacja do / z aktywów dostępnych do sprzedaży	(12 476)	–	–	8	(664)	(13 132)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(733)	(244)	(882)	(63)	–	(1 922)
Wartość netto na dzień 31 marca 2019 roku	12 962	3 769	6 299	458	–	23 488
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 31 marca 2019 roku						
Wartość brutto	25 949	43 937	11 507	15 011	1 390	97 794
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(12 987)	(40 168)	(5 208)	(14 553)	(1 390)	(74 306)
Wartość netto na dzień 31 marca 2019 roku	12 962	3 769	6 299	458	–	23 488

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

Zgodnie z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Emitent zobowiązał się dokonać zbycia określonych składników majątkowych. Zbywane aktywa są prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

W tabeli zaprezentowano stan aktywów dostępnych do sprzedaży na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	14 066	14 389
Nieruchomości inwestycyjne	27 796	27 796
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	41 862	42 185

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31 marca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	27 413	32 157
Lokaty krótkoterminowe	159 250	101 240
Razem	186 663	133 397
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	38 227	-

Polimex Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 15 maja 2020 roku

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 SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor Finansowy/ Główny Księgowy	