

**GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**



## Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU .....	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Śródroczny skonsolidowany bilans .....	5
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy).....	9
1. Informacje ogólne.....	10
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy.....	10
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	12
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	13
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	13
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	13
3.1. Kontynuacja działalności .....	13
3.2. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	16
3.3. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego.....	17
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej .....	17
5. Niepewność szacunków.....	18
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	20
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	20
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne .....	20
9. Przychody w podziale na kategorie .....	23
10. Pozostałe przychody operacyjne .....	25
11. Pozostałe koszty operacyjne .....	25
12. Przychody finansowe .....	25
13. Koszty finansowe .....	26
14. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	26
15. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	26
16. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa .....	27
17. Zmiana stanu rezerw .....	28
18. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych .....	29
19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży .....	29
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
21. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego .....	30
22. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2021 roku .....	31
23. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	40
24. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	40
25. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	41
26. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje.....	41
27. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej .....	41
28. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	41
29. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	41
30. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	41
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOTAL S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU .....	42

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

### Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Nota	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8, 9	1 588 420	1 104 247	612 512
Koszt własny sprzedaży		(1 423 446)	(995 086)	(560 715)
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>164 974</b>	<b>109 161</b>	<b>51 797</b>
Koszty sprzedaży		(19 882)	(15 202)	(6 770)
Koszty ogólnego zarządu		(55 276)	(51 510)	(17 442)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(14 459)	(319)	62
Pozostałe przychody operacyjne	10	24 683	15 644	1 414
Pozostałe koszty operacyjne	11	(5 302)	(9 243)	(1 130)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>94 738</b>	<b>48 531</b>	<b>27 931</b>
Przychody finansowe	12	477	11 933	285
Koszty finansowe	13	(11 202)	(20 029)	(1 381)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		(17)	265	23
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>83 996</b>	<b>40 700</b>	<b>26 858</b>
Podatek dochodowy		(14 788)	(6 999)	(3 834)
<b>Zysk / (strata) netto</b>		<b>69 208</b>	<b>33 701</b>	<b>23 024</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadający/przypadająca na:</b>				
– akcjonariuszy jednostki dominującej		72 127	35 027	24 100
– udziały niedające kontroli		(2 919)	(1 326)	(1 076)
<b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>				
– podstawowy zysk na akcję		0,304	0,148	0,102
– rozwodniony zysk na akcję		0,267	0,157	0,089

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 30 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 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)



**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>69 208</b>	<b>33 701</b>	<b>23 024</b>	<b>9 354</b>
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	2 040	–	(15)	–
Straty / zyski aktuarialne	–	(559)	–	–
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	2 903	(3 787)	1 715	1 570
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>4 943</b>	<b>(4 346)</b>	<b>1 700</b>	<b>1 570</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>74 151</b>	<b>29 355</b>	<b>24 724</b>	<b>7 784</b>
<b>Przypadające na:</b>				
– akcjonariuszy jednostki dominującej	77 070	30 681	25 800	8 660
– udziały niedające kontroli	(2 919)	(1 326)	(1 076)	(876)

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Śródroczny skonsolidowany bilans**

	Nota	Stan na dzień 30 września 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	417 591	405 316
Nieruchomości inwestycyjne		21 423	14 576
Wartość firmy z konsolidacji		91 220	91 220
Wartości niematerialne		3 017	2 574
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 638	2 786
Aktywa finansowe		1 060	694
Należności długoterminowe		1 331	1 236
Kaucje z tytułu umów o budowę		50 773	43 769
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		160 903	170 267
Pozostałe aktywa trwałe		9 675	5 951
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>759 631</b>	<b>738 389</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		198 105	103 419
Należności z tytułu dostaw i usług		462 119	516 493
Kaucje z tytułu umów o budowę		23 095	46 843
Należności z tytułu wyceny kontraktów		156 294	112 055
Należności pozostałe		34 200	19 625
Aktywa finansowe		2 650	2 754
Pozostałe aktywa		7 975	4 832
Środki pieniężne	20	668 753	367 754
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 553 191</b>	<b>1 173 775</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	19	<b>39 006</b>	<b>26 890</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 351 828</b>	<b>1 939 054</b>

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)**

	Nota	Stan na dzień 30 września 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020*
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		211 295	157 746
Niezarejestrowana emisja akcji		1 500	–
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		5 964	6 071
Skumulowane inne całkowite dochody		90 379	85 436
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		84 315	65 276
Udziały niekontrolujące		–	354
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>866 691</b>	<b>788 121</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		32 659	25 743
Obligacje długoterminowe		107 302	113 364
Rezerwy	17	25 687	22 716
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		21 032	21 429
Zobowiązania pozostałe		3 570	6 392
Kaucje z tytułu umów o budowę		29 693	26 063
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 786	1 610
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>224 729</b>	<b>217 317</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		60 488	66 428
Obligacje krótkoterminowe		14 997	13 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		496 946	363 042
Kaucje z tytułu umów o budowę		41 021	46 739
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		511 906	290 240
Zobowiązania pozostałe		15 800	33 818
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		211	305
Rezerwy	17	19 985	29 665
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		96 705	88 063
Przychody przyszłych okresów		2 159	1 832
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1 260 218</b>	<b>933 616</b>
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>190</b>	<b>–</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 485 137</b>	<b>1 150 933</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>2 351 828</b>	<b>1 939 054</b>

\* Dane przekształcone, patrz nota 3.3

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	83 996	40 700
Korekty o pozycje:	262 981	4 289
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	17	(265)
Amortyzacja	27 076	28 139
Odsetki i dywidendy netto	7 828	16 231
Zysk na działalności inwestycyjnej	(4 081)	4 615
Zmiana stanu należności	32 884	(122 100)
Zmiana stanu zapasów	(93 129)	10 281
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	314 888	113 157
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów	(5 991)	(2 622)
Zmiana stanu rezerw	(6 709)	(27 151)
Podatek dochodowy zapłacony	(10 631)	(13 415)
Pozostałe	829	(2 581)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>346 977</b>	<b>44 989</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 179	2 608
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14 684)	(9 326)
Wydatki związane z objęciem kontroli nad jednostką zależną	(1 436)	–
Kwota środków pieniężnych w jednostce zależnej nad którą uzyskano kontrolę	1 132	–
Pozostałe	4	130
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(13 805)</b>	<b>(6 848)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(8 439)	(7 873)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	3 367	72 363
Spłata pożyczek/kredytów	(17 801)	(3 988)
Wykup obligacji	(3 200)	–
Odsetki zapłacone	(6 225)	(7 721)
Pozostałe	125	–
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(32 173)</b>	<b>52 781</b>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	300 999	90 922
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>367 754</b>	<b>285 013</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>668 753</b>	<b>375 935</b>
<b>Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>668 753</b>	<b>375 935</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	379 694	106 241

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(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	Niezarejestrowana emisja akcji	Kapitał rezerwowany 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				
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku*</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	–	<b>6 071</b>	<b>111 822</b>	<b>(4 559)</b>	<b>(21 827)</b>	<b>65 276</b>	<b>787 767</b>	<b>354</b>	<b>788 121</b>
Zysk/(strata) za okres	–	–	–	–	–	–	–	72 127	72 127	(2 919)	69 208
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	2 040	–	2 903	–	4 943	–	4 943
<b>Łączne całkowite dochody</b>	–	–	–	–	<b>2 040</b>	–	<b>2 903</b>	<b>72 127</b>	<b>77 070</b>	<b>(2 919)</b>	<b>74 151</b>
Podział wyniku	–	53 549	–	–	–	–	–	(53 549)	–	–	–
Konwersja obligacji na akcje	–	–	1 500	(107)	–	–	–	107	1 500	–	1 500
Ujęcie wyceny posiadanej przez udziałowców mniejszościowych opcji sprzedaży Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 919	2 919
Reklasyfikacja	–	–	–	–	–	–	–	354	354	(354)	–
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>211 295</b>	<b>1 500</b>	<b>5 964</b>	<b>113 862</b>	<b>(4 559)</b>	<b>(18 924)</b>	<b>84 315</b>	<b>866 691</b>	–	<b>866 691</b>

\* Dane przekształcone, patrz nota 3.3

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 30 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 2021 roku do 30 września 2021 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	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				
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku*</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>31 552</b>	<b>119 271</b>	<b>(4 048)</b>	<b>(17 478)</b>	<b>(28 185)</b>	<b>732 096</b>	<b>354</b>	<b>732 450</b>
Zysk/(strata) za okres	–	–	–	–	–	–	35 027	35 027	(1 326)	33 701
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	(559)	(3 787)	–	(4 346)	–	(4 346)
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(559)</b>	<b>(3 787)</b>	<b>35 027</b>	<b>30 681</b>	<b>(1 326)</b>	<b>29 355</b>
Podział wyniku	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich sprzedażą	–	–	–	(1 260)	–	–	1 260	–	–	–
Ujęcie wyceny posiadanej przez udziałowców mniejszościowych opcji sprzedaży Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o.	–	–	–	–	–	–	–	–	1 326	1 326
<b>Na dzień 30 września 2020 roku*</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>31 552</b>	<b>118 011</b>	<b>(4 607)</b>	<b>(21 265)</b>	<b>8 102</b>	<b>762 777</b>	<b>354</b>	<b>763 131</b>

*Dane przekształcone, patrz nota 3.3*

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku i na dzień 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 oraz okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 i okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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 Alei 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 30 września 2021 roku, oraz 31 grudnia 2020 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 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	[%] udział	
				Stan na dzień 30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Jednostki zależne</b>				(%)	(%)
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
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	Instal Lublin S.A.	Warszawa	Usługi specjalistyczne budowlane	100	-
19	Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o.	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	54,95	54,95
<b>Jednostki stowarzyszone</b>					
20	Finow Polska Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	24,95	24,95

Na dzień 30 września 2021 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 20% udziałów oraz możliwość powołania jednego członka Rady Nadzorczej.

W dniu 31 marca 2021 roku zakończył się proces likwidacji spółki BR Development Sp. z o.o. w likwidacji. Jednostka dominująca była jedynym wspólnikiem tej spółki.

#### Objęcie kontroli nad Instal Lublin S.A.

W dniu 1 kwietnia 2021 roku Polimex Mostostal S.A. za cenę 1 217 tys. zł (kwota całkowitej zapłaty, w całości obejmująca środki pieniężne, równa wartości godziwej) nabył pakiet akcji w jednostce Instal Lublin S.A. odpowiadający 100% kapitału podstawowego oraz dający 100% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy. W wyniku transakcji Polimex Mostostal objął kontrolę nad Instal Lublin S.A. Grupa ujęła zysk z tytułu okazynego nabycia w wysokości 10 876 tys. zł (prezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych). Rozliczenie transakcji objęcia kontroli zostało zakończone i ujęte w całości w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku. Wartość rzeczowych aktywów trwałych objętych kontrolą została określona do wartości godziwej na podstawie operatu szacunkowego. Dla budynków i budowli wycenę przygotowano przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Dla pozostałych pozycji rzeczowych aktywów trwałych wycenę przygotowano przy zastosowaniu podejścia mieszanego wykorzystując w szczególności informacje o cenach wycenianych maszyn w stanie nowym, aktualne zużycie, nowoczesność oraz popyt i podaż tych ruchomości. Dla pozostałych składników aktywów nad którymi objęto kontrolę nie zidentyfikowano istotnych różnic. Do wartości godziwej wyceniono składniki pasywów przejętego majątku. Wartość brutto nabytych należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych wynosi 19 133 tys. zł, wartość odpisy aktualizującego dotyczącego tych należności wynosi 6 151 tys. zł. Wartość przychodów oraz zysków zrealizowanych przez przejętą jednostkę od dnia objęcia kontroli, ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły odpowiednio 11 284 tys. zł (przychody) oraz 928 tys. zł (strata netto). Przychody oraz zysk Instal Lublin S.A. wyliczone w sposób jak gdyby datą przejścia był początek rocznego okresu sprawozdawczego wyniosły odpowiednio: 16 776 tys. zł oraz strata: 1 294 tys. zł.

W wyniku transakcji Grupa objęła kontrolę nad aktywami i zobowiązaniami w kwotach zaprezentowanych poniżej:

<b>Aktywa trwałe</b>		<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	11 249	Pożyczki, kredyty i zobowiązania z tytułu leasingu	2 168
Nieruchomości inwestycyjne	11 031	Rezerwy	498
Wartości niematerialne	64	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 154
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 508		
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>23 852</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 820</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Zapasy	220	Pożyczki, kredyty i zobowiązania z tytułu leasingu	6 351
Należności z tytułu dostaw i usług	12 513	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 806
Pozostałe rozrachunki	1 338	Pozostałe zobowiązania	1 032
Środki pieniężne	1 132	Rezerwy	1 783
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>15 203</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>20 972</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>39 055</b>	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>26 792</b>
		<b>Aktywa netto</b>	<b>12 263</b>

#### 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30 września 2021 roku skład Zarządu był następujący:

Krzysztof Figat	Prezes Zarządu
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w składzie Zarządu Spółki nie nastąpiły zmiany.

Z dniem 15 października 2021 roku Rada Nadzorcza powołała: Pana Krzysztofa Figata na funkcję Prezesa Zarządu i Pana Macieja Korniluka na funkcję Wiceprezesa Zarządu, na okres wspólnej trzyletniej kadencji (raport bieżący nr 39/2021).

Według stanu na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

Zbigniew Chmiel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Dąbrowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jonasz Drabek	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Mauer	Członek Rady Nadzorczej
Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Myśliński	Członek Rady Nadzorczej

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

2021-01-07	Członek Rady Nadzorczej Pani Eliza Kaczorowska zrezygnował z dniem 7 stycznia 2021 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 2/2021).
2021-01-07	Członek Rady Nadzorczej, pełniący także funkcję jej przewodniczącego, Pan Jakub Rybicki, zrezygnował z dniem 7 stycznia 2021 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 2/2021).
2021-01-07	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. powołało z dniem 07 stycznia 2021 r. do składu Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Chmiela (raport bieżący nr 5/2021).
2021-02-26	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. powołało z dniem 26 lutego 2021 r. do składu Rady Nadzorczej Pana Jonasza Drabka (raport bieżący nr 14/2021).

### 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 dominującej, tj. Zarząd Polimex Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 12 listopada 2021 roku.

## 3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 3.1. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie konsolidowane jednostki zależne i stowarzyszone, nie będące w procesie likwidacji w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

### *Pandemia wirusa SARS-CoV-2*

Zarząd jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. przeprowadził analizę wpływu epidemii wirusa SARS-CoV-2 na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy za bieżący okres oraz w perspektywie nadchodzących kwartałów:

- Wykonawca (Konsorcjum) realizował harmonogram prac, którego celem było ukończenie Projektu Żerań w dniu 20 listopada 2020 zgodnie z wymaganiami kontraktowymi, jednakże realizacja programu została uniemożliwiona wybuchem pandemii COVID-19 i drastycznymi restrykcjami wprowadzonymi przez polskiego ustawodawcę oraz w ustawodawstwach innych krajów wprowadzających regulacje antykryzysowe. W konsekwencji, na skutek zmian prawa, niemożliwa stała się mobilizacja wystarczającej liczby pracowników z Białorusi i Ukrainy w celu dotrzymania harmonogramu naprawczego oraz w związku z całkowitą utratą zdolności wytwórczych przez dwie największe polskie firmy w branży elektrycznej Elektrobudowę i Elstę – co nastąpiło w terminie zbliżonym z zamknięciem polskich granic, niemożliwe stało się sprawne odtworzenie utraconych zasobów. W rezultacie roboty elektryczne należące do uczestnika konsorcjum – leżące na głównej ścieżce krytycznej projektu, od których zakończenia zależał wprost termin pierwszego rozpalenia turbiny gazowej, były wykonywane w początkowym okresie pandemii zaledwie przez 15% niezbędnej liczby pracowników. W dniu 7 października 2020 r. wykonawca złożył roszczenie do zamawiającego "Roszczenie o wydłużenie okresu realizacji Kontraktu oraz zmianę ceny kontraktu spowodowane zmianami prawa wprowadzonymi w celu przeciwdziałania COVID-19" dotyczące wpływu epidemii COVID-19 na termin wykonania kontraktu oraz cenę kontraktu wynikające z wydłużenia terminu realizacji spowodowanego ograniczeniem dostępności personelu podwykonawców i utratą jego wydajności, w szczególności z uwagi na wprowadzenie nowych przepisów stanowiących zmianę prawa w rozumieniu kontraktu. W dniu 29 kwietnia 2021 roku została podpisana Uгода stanowiąca Aneks nr 7 do Kontraktu, na mocy której okres realizacji Kontraktu został wydłużony a termin Przejęcia Bloku do Eksploatacji został określony na dzień 30 września 2021 roku, z zastrzeżeniem, że pomiary gwarancyjne Gwarantowanych parametrów Technicznych Grupy B zostaną przeprowadzone w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku. Dodatkowo zmianie uległa Cena Kontraktu o łączną kwotę 47 milionów zł netto, z czego na rzecz Polimex Mostostal S.A. przypadła kwota 13 milionów zł netto. Termin Przejęcia Bloku do Eksploatacji nie został dotrzymany. W dniu 27 października 2021 roku został podpisany Aneks nr 8 do Kontraktu regulujący zasady prowadzenia Ruchu Regulacyjnego łącznie z Ruchem Próbnym oraz przesunięcie pomiarów gwarancyjnych Gwarantowanych parametrów Technicznych Grupy A z Ruchu Regulacyjnego do Ruchu Próbnego. Spodziewany termin Przejęcia Bloku do Eksploatacji to 30 listopada 2021 roku Termin wykonania pomiarów gwarancyjnych Gwarantowanych parametrów Technicznych Grupy B nie uległ zmianie i jest określony na dzień 31 grudnia 2021 roku.
- W ramach realizacji Projektu Puławy wystąpiły negatywne skutki związane ze zdarzeniem Siły Wyższej, polegającym na rozprzestrzenianiu się koronawirusa SARS CoV-2. Z uwagi na pojawiające się zachorowania wśród pracowników zarówno Spółki jak i jej podwykonawców oraz prawny obowiązek związany z izolacją i kwarantanną, z jednej strony znacznie utrudnione jest zarządzanie Projektem a z drugiej stałych opóźnień doznaje proces projektowania (pojawienie się zachorowań kluczowych pracowników Generalnego Projektanta w praktyce od początku pandemii wraz z dalszym nasileniem w trakcie jej trwania), które to opóźnienia negatywnie oddziałują na możliwość wykonywania pozostałych prac wchodzących w zakres Przedmiotu Projektu Puławy. Również kluczowi podwykonawcy (w szczególności: Siemens – turbogenerator i Mitsubishi – IOS, instalacja SCR) z powodu epidemii SARS-CoV-2 zgłaszali opóźnienia w zakresie pozyskiwania materiałów, urządzeń i usług z możliwością nieterminowej realizacji zawartych umów podwykonawczych dotyczących Projektu. Z uwagi na światową epidemię COVID-19:
  - a) występują ograniczenia w komunikacji z kontrahentami – istotnie ograniczona została przez naszych kontrahentów możliwość jakichkolwiek spotkań negocjacyjnych. Pozostały jedynie możliwości organizacji telekonferencji i wideokonferencji, które, mając na uwadze zarówno ponad standardowe wymagania Zamawiającego zawarte w Kontrakcie Główny, niestety nie są tak wydajne jak spotkania i w praktyce znacznie przedłużają proces wyłonienia odpowiedniego podwykonawcy;
  - b) znaczna część potencjalnych kontrahentów nie chce zagwarantować w umowie sztywnych terminów realizacji i wysokości wynagrodzenia jak również, niektórych kwestii technicznych;
  - c) znaczna część potencjalnych podwykonawców wnosi o zawarcie w umowach mechanizmów, wprost relatywizujących ich odpowiedzialność pod względem terminów, cen dostaw oraz niektórych kwestii technicznych, które z jednej strony są bardzo niekorzystne dla Wykonawcy, a z drugiej nie znajdują odzwierciedlenia w zapisach Kontraktu Głównego;

- d) duża liczba zachorowań, duża liczba przymusowych absencji związanych z koronawirusem jak również wielu pracowników pracujących zdalnie lub korzystających z zasiłków opiekuńczych wynikających z regulacji prawnych związanych z pandemią, ogranicza możliwość prawidłowej realizacji Kontraktu;
- e) nieprzewidywalny i gwałtowny wzrost cen materiałów budowlanych jak również narastający problem z ich dostępnością mogą rzutować na realizację kontraktu.

W obecnej chwili można już zaobserwować negatywny wpływ przedmiotowej epidemii na terminy realizacji Projektu Puławy.

Dodatkowo z uwagi na fakt, iż epidemia ma charakter ciągły i narastający, należy spodziewać się wystąpienia dalszych, negatywnych przejawów epidemii dla Projektu Puławy (w szczególności dodatkowych absencji pracowników związanych z IV fazą epidemii), których zakresu negatywnego wpływu na możliwość prawidłowej realizacji Projektu trudno jeszcze przewidzieć.

- Na projekcie Dolna Odra, zgodnie z harmonogramem projektu, kontynuowano prace nad przygotowaniem Projektów Wykonawczych dla wszystkich branż, prowadzono prace związane z wykonaniem fundamentów, montażem zbrojenia, szalowaniem i betonowaniem. Prowadzono kontraktację kolejnych podwykonawców. Wykonano kompletne zasilanie placu budowy oraz przygotowano tymczasowe drogi dojazdowe, place składowe. Trwa montaż rurociągów wody chłodzącej, rozpoczął się montaż konstrukcji stalowych maszynowni bloku nr 9. Trwające prace projektowe, żelbetowe, montażowe przebiegały bez większych zakłóceń co zostało potwierdzone osiągnięciem pierwszych ośmiu Etapów Realizacji w uzgodnionych terminach. Monitorujemy wpływ epidemii na proces zamówień, a szczególnie elementy podlegające dostawie, które mogą być zagrożone opóźnieniem.
- Na kontrakcie Opole na bieżąco są wykonywane prace związane z obsługą okresu gwarancyjnego.
- W przypadku pozostałych kontraktów realizowanych przez Grupę nie odnotowano istotnych opóźnień. W kilku przypadkach Grupa została powiadomiona o zawieszeniu przez zamawiającego planowanych prac, niemniej są to kontrakty o niższej istotności z punktu widzenia Grupy. Pomimo, iż na obecnym etapie w ocenie Grupy nie materializują się ryzyka w postaci opóźnień w realizacji projektów, zamawiający są informowani o wystąpieniu siły wyższej.
- W ramach segmentu produkcji głównym negatywnym skutkiem w ujęciu makro jest wzrost cen surowców na rynkach ogólnosiwiatowych. Szczególnie działalność produkcyjna, oparta o stal i kompozyty cynku mierzy się z niespotykaną do tej pory dynamiką wzrostową cen. Na początku roku 2020, w momencie, gdy w Europie pojawiły się pierwsze obostrzenia związane z pandemią, spadły zamówienia na stal. Huty ograniczyły produkcję, co wiązało się m.in. z wygaszaniem pieców. W II połowie roku 2020 dynamicznie wzrósł popyt na stal, jednak ze względu na zmniejszone możliwości produkcyjne huty nie były w stanie zrealizować zamówień. Na europejskim rynku nie można było również uzupełnić niedoboru stali dostawami z Chin czy Turcji. W efekcie aktualnie popyt znacznie przewyższa podaż, co skutkuje wzrostem cen blachy. Mimo podwyższania cen wyrobów końcowych w segmencie produkcji, istotny wzrost cen materiałów podstawowych stwarza ryzyko spadku marż uzyskanych na oferowanych produktach. Na chwilę obecną trudno jest prognozować zachowania rynku stali i cynku dla najbliższych miesięcy.
- Płynność Spółki jest w pełni zabezpieczona. Epidemia nie przyczyniła się do istotnych opóźnień po stronie płatności od kontrahentów Spółki. Obecnie brak jest podstaw do korygowania oczekiwanych przepływów pieniężnych. Ryzyko kredytowe sald należności nie wzrosło istotnie. Na koniec 2020 roku Spółka zakończyła prace nad zmianą struktury finansowania i dokonała przedterminowej spłaty zadłużenia finansowego oraz uzgodniła istotną zmianę warunków emisji obligacji. Natomiast w okresie 3 kwartałów bieżącego roku Spółka istotnie zwiększyła wartość dostępnych źródeł pozyskiwania gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na potrzeby finansowania realizowanych kontraktów. Działania te pozytywnie przekładają się na minimalizację ryzyka płynności Spółki w bieżącym oraz przyszłych okresach.
- Grupa prowadzi działalność na wielu rynkach geograficznych oraz segmentach rynku. Dzięki temu mniejsze jest ryzyko nadmiernej koncentracji działalności w obszarach które mogą być szczególnie dotknięte przez epidemię. Grupa posiada zabezpieczony portfel zamówień zdywersyfikowany geograficznie a także segmentowo.

W ocenie Zarządu Polimex Mostostal S.A. epidemia wirusa SARS-CoV-2 nie rzutuje istotnie negatywnie na wyniki finansowe i sytuację finansową Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku oraz w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

### **3.2. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 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 2020 roku, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2021 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 2021**

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR – Faza 2;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku.

Wyżej wymienione standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do standardów, które zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie:

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe; Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

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 12 listopada 2021 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – 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 r. 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- 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 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczone w odniesieniu do transakcji jednorazowych (opublikowane dnia 6 maja 2021 roku) – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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.



### 3.3. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

Grupa w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zmieniła prezentację pozostałych kapitałów. Zostały one zaprezentowane w ramach linii Zyski zatrzymane. Zdaniem Grupy prezentacja taka zapewnia bardziej wiarygodne oraz przydatne informacje.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zmian prezentacyjnych na dane porównawcze:

	Stan na dzień 31 grudnia 2020 (przed zmianą)	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 31 grudnia 2020 (po zmianie)
Kapitał podstawowy	473 238		473 238
Kapitał zapasowy	157 746		157 746
Pozostałe kapitały	322 041	(322 041)	–
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	6 071		6 071
Skumulowane inne całkowite dochody	85 436		85 436
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	(256 765)	322 041	65 276
Udziały niekontrolujące	354		354
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>788 121</b>	<b>–</b>	<b>788 121</b>

### 4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 września 2021 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%
<b>Liczba akcji wszystkich emisji</b>	<b>236 618 802</b>	<b>100,00%</b>

\* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

W okresie od dnia 31 grudnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie przeprowadzili transakcji na akcjach Spółki. Na dzień 30 września 2021 roku ani na dzień publikacji sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie posiadali akcji Spółki.

W dniu 15 września 2021 roku, na podstawie oświadczenia od jednego z obligatariuszy, dokonano zamiany 3 Obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1 500 000 zł, na 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda, czyli o łącznej wartości 1 500 000 zł. Zdarzenie to zostało szerzej opisane w nocie 22. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego ww. akcje nie zostały wydane Obligatariuszowi.

W dniu 10 listopada Spółka otrzymała oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki S.A. o dokonanej transakcji zbycia akcji Spółki, w wyniku której udział w liczbie głosów na WZA spadł poniżej 5%.

Poza powyższymi operacjami do dnia zatwierdzenia Sprawozdania do publikacji nie zaszły inne 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 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. Na dzień 30 września 2021 roku spółki z Grupy posiadały 230 231 tys. zł nierozliczonych strat podatkowych (na które głównie składają się straty w Polimex Energetyka Sp. z o.o. w wysokości 131 789 tys. zł). Wartość ujętych aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z istnieniem nierozliczonych strat podatkowych wyniosła 39 464 tys. zł. Grupa przeprowadziła analizę odzyskiwalności aktywów z tytułu strat podatkowych w oparciu o oczekiwane wyniki podatkowe oraz dodatkowe zdarzenia jednorazowe sprzyjające odzyskiwalności poniesionych w poprzednich okresach strat podatkowych. Analiza została przygotowana przy zastosowaniu najlepszych szacunków w najbardziej prawdopodobnym oczekiwanym wariantcie. Zmiana poszczególnych założeń oraz eliminacja z analizy jednorazowych zdarzeń wspierających odzyskiwalność strat mogłaby prowadzić do innych wniosków dotyczących kwoty możliwych do rozliczenia strat. Przeprowadzona analiza jest wrażliwa w szczególności na zmiany wysokości oczekiwanych dochodów i kosztów podatkowych osiągniętych z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej. Podstawowym ograniczeniem w możliwości rozliczenia strat podatkowych jest ustanowiony w przepisach 5 letni okres w jakim można rozliczać osiągnięte straty podatkowe. Zgodnie z przeprowadzoną analizą Grupa będzie w stanie wykorzystać wszystkie rozpoznane na dzień 30 września 2021 roku aktywa z tytułu strat podatkowych. Zarząd Jednostki ocenia, iż wystąpienie powyższych jednorazowych zdarzeń jest wysoce prawdopodobne.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa rozpoznała aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 160 903 tys. zł. Spółka dominująca na dzień 30 września 2021 roku rozpoznała 99 423 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

### *Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną*

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

Grupa stosuje model wartości przeszacowanej dla klasy aktywów: grunty, budynki 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 odpaw emerytalnych i rentowych jest ustalana metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwa podlega aktualizacji na koniec roku obrotowego, tj. dzień 31 grudnia.

#### *Rezerwa na naprawy gwarancyjne*

Rezerwy na zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych tworzy się w trakcie realizacji kontraktu proporcjonalnie do ujmowanych przychodów ze sprzedaży. Wysokość tworzonych rezerw jest zależna od rodzaju wykonywanych usług budowlanych i stanowi określony procent wartości przychodów ze sprzedaży danego kontraktu, biorąc pod uwagę możliwe regresy do podwykonawców. 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 do 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 17.

#### *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 17.

#### *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 17.

#### *Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów*

Rezerwy na koszty kontraktów dotyczą końcowego rozliczenia roszczeń wynikających z realizowanych kontraktów drogowych. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 17.

#### *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. Strata ujmowana jest w wartości odpowiadającej niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy bądź kar wynikających z odstąpienia od dalszej realizacji. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 17.

### *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. Rezerwa obejmuje koszty prowizji związanych z poręczeniami oraz udzielonymi gwarancjami. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 17.

### *Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności*

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

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

## **6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

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

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

## **7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest UAH i RUB. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Do przeliczenia danych finansowych na złoty polski przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za bieżący okres: 4,5585 PLN/EUR; 0,1394 PLN/UAH; 0,0515 PLN/RUB;
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres: 4,4420 PLN/EUR; 0,1471 PLN/UAH; 0,0547 PLN/RUB.

## **8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne**

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**Segmenty sprawozdawcze**

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	527 297	54 993	652 574	315 233	36 339	1 984	–	1 588 420
Sprzedaż między segmentami	22 992	84 759	1 169	3 618	8 397	28 127	(149 062)	–
Przychody segmentu razem	<u>550 289</u>	<u>139 752</u>	<u>653 743</u>	<u>318 851</u>	<u>44 736</u>	<u>30 111</u>	<u>(149 062)</u>	<u>1 588 420</u>
<b>Wyniki</b>								
Zysk / strata segmentu z działalności operacyjnej	20 039	10 504	19 895	50 325	2 606	(8 648)	–	94 721
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 943)	(201)	(624)	(1 349)	(2 966)	(2 642)	–	(10 725)
Zysk / strata brutto segmentu	<u>17 096</u>	<u>10 303</u>	<u>19 271</u>	<u>48 976</u>	<u>(360)</u>	<u>(11 290)</u>	<u>–</u>	<u>83 996</u>

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 17 tys. zł

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	392 098	37 397	333 786	264 880	73 399	2 687	–	1 104 247
Sprzedaż między segmentami	48 309	36 753	7 083	1 675	2 531	27 036	(123 387)	–
Przychody segmentu razem	<u>440 407</u>	<u>74 150</u>	<u>340 869</u>	<u>266 555</u>	<u>75 930</u>	<u>29 723</u>	<u>(123 387)</u>	<u>1 104 247</u>
<b>Wyniki</b>								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	22 313	6 466	7 617	24 215	13 783	(25 598)	–	48 796
Saldo przychodów i kosztów finansowych	947	306	(1 456)	2 303	53	(10 249)	–	(8 096)
Zysk / (strata) brutto segmentu	<u>23 260</u>	<u>6 772</u>	<u>6 161</u>	<u>26 518</u>	<u>13 836</u>	<u>(35 847)</u>	<u>–</u>	<u>40 700</u>

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 265 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2021 do 30.09.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	207 130	21 630	277 302	83 169	22 715	566	–	612 512
Sprzedaż między segmentami	9 105	42 906	869	698	1 345	9 572	(64 495)	–
Przychody segmentu ogółem	216 235	64 536	278 171	83 867	24 060	10 138	(64 495)	612 512
<b>Wyniki</b>								
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	7 847	(1 079)	11 729	14 357	(357)	(4 543)	–	27 954
Saldo przychodów i kosztów finansowych	718	(94)	303	104	(2 988)	861	–	(1 096)
Zysk (strata) brutto segmentu	8 565	(1 173)	12 032	14 461	(3 345)	(3 682)	–	26 858

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 23 tys. zł

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2020 do 30.09.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	123 912	19 546	121 303	83 891	31 177	(28)	–	379 801
Sprzedaż między segmentami	20 895	9 934	2 174	289	2 236	8 622	(44 150)	–
Przychody segmentu razem	144 807	29 480	123 477	84 180	33 413	8 594	(44 150)	379 801
<b>Wyniki</b>								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	12 864	656	1 842	8 908	4 141	(10 685)	–	17 726
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(859)	1 421	(157)	1 060	(140)	(6 351)	–	(5 026)
Zysk / (strata) brutto segmentu	12 005	2 077	1 685	9 968	4 001	(17 036)	–	12 700

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 78 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

## 9. Przychody w podziale na kategorie

### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	523 290	139 093	653 222	318 431	44 736	17 944	(140 552)	<b>1 556 164</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	24 634	27	500	420	–	2 459	(6)	<b>28 034</b>
Przychody z wynajmu	2 365	632	21	–	–	9 708	(8 504)	<b>4 222</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>550 289</b>	<b>139 752</b>	<b>653 743</b>	<b>318 851</b>	<b>44 736</b>	<b>30 111</b>	<b>(149 062)</b>	<b>1 588 420</b>

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	425 458	74 150	340 797	266 358	75 930	18 614	(116 295)	<b>1 085 012</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	12 517	–	71	197	–	3 110	(1)	<b>15 894</b>
Przychody z wynajmu	2 432	–	1	–	–	7 999	(7 091)	<b>3 341</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>440 407</b>	<b>74 150</b>	<b>340 869</b>	<b>266 555</b>	<b>75 930</b>	<b>29 723</b>	<b>(123 387)</b>	<b>1 104 247</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2021 do 30.09.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	206 437	64 207	277 892	83 585	24 060	9 149	(61 746)	<b>603 584</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	9 009	10	279	282	–	(1 442)	(4)	<b>8 134</b>
Przychody z wynajmu	789	319	–	–	–	2 431	(2 745)	<b>794</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>216 235</b>	<b>64 536</b>	<b>278 171</b>	<b>83 867</b>	<b>24 060</b>	<b>10 138</b>	<b>(64 495)</b>	<b>612 512</b>

Za okres 3 miesięcy od 1.07.2020 do 30.09.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	141 356	29 480	123 449	84 102	33 413	5 567	(41 806)	<b>375 561</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	2 678	–	27	78	–	326	(1)	<b>3 108</b>
Przychody z wynajmu	773	–	1	–	–	2 701	(2 343)	<b>1 132</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>144 807</b>	<b>29 480</b>	<b>123 477</b>	<b>84 180</b>	<b>33 413</b>	<b>8 594</b>	<b>(44 150)</b>	<b>379 801</b>

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

**Przychody według rejonu geograficznego**

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	190 833	139 752	628 147	247 593	44 736	26 895	(147 627)	<b>1 130 329</b>
Zagranica	359 456	–	25 596	71 258	–	3 216	(1 435)	<b>458 091</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>550 289</b>	<b>139 752</b>	<b>653 743</b>	<b>318 851</b>	<b>44 736</b>	<b>30 111</b>	<b>(149 062)</b>	<b>1 588 420</b>

Za okres 9 miesięcy od 1.01.2020 do 30.09.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	169 448	74 150	301 367	166 178	75 930	26 765	(121 970)	<b>691 868</b>
Zagranica	270 959	–	39 502	100 377	–	2 958	(1 417)	<b>412 379</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>440 407</b>	<b>74 150</b>	<b>340 869</b>	<b>266 555</b>	<b>75 930</b>	<b>29 723</b>	<b>(123 387)</b>	<b>1 104 247</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2021 do 30.09.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	72 556	64 536	275 693	64 353	24 060	8 149	(63 363)	<b>445 984</b>
Zagranica	143 679	–	2 478	19 514	–	1 989	(1 132)	<b>166 528</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>216 235</b>	<b>64 536</b>	<b>278 171</b>	<b>83 867</b>	<b>24 060</b>	<b>10 138</b>	<b>(64 495)</b>	<b>612 512</b>

Za okres 3 miesięcy od 1.07.2020 do 30.09.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	63 090	29 480	107 632	44 984	33 413	8 271	(43 862)	<b>243 008</b>
Zagranica	81 717	–	15 845	39 196	–	323	(288)	<b>136 793</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>144 807</b>	<b>29 480</b>	<b>123 477</b>	<b>84 180</b>	<b>33 413</b>	<b>8 594</b>	<b>(44 150)</b>	<b>379 801</b>



Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

### 10. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 9 miesięcy		Z okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	198	252	(213)	239
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sądowe	2 663	6 908	83	699
Rozwiązanie pozostałych rezerw	–	3 441	–	112
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	10 876	–	–	–
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	7 237	–	1 300	–
Uzyskane odszkodowania i kary	1 062	1 353	88	520
Umorzenie zobowiązań z tytułu dostaw	146	2 919	72	414
Inne	2 501	771	84	164
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>24 683</b>	<b>15 644</b>	<b>1 414</b>	<b>2 148</b>

### 11. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 9 miesięcy		Z okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	134	931	(31)	648
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	–	4 981	–	4 782
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	141	10	141	(54)
Odszkodowania i kary	714	758	93	135
Koszty przegranych spraw spornych	2 469	–	–	–
Koszty sądowe	893	1 062	352	220
Zmiana warunków umów leasingowych	–	470	–	–
Inne	951	1 031	575	350
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>5 302</b>	<b>9 243</b>	<b>1 130</b>	<b>6 081</b>

### 12. Przychody finansowe

	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody z tytułu odsetek bankowych	106	626	33	59
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	166	1 335	140	18
Zysk z tytułu modyfikacji instrumentów finansowych	–	1 244	–	–
Dodatnie różnice kursowe	–	5 891	–	1 606
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	48	2 645	48	51
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	48	169	–	50
Inne	109	23	64	20
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>477</b>	<b>11 933</b>	<b>285</b>	<b>1 804</b>

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

### 13. Koszty finansowe

	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 642	4 656	556	1 538
Odsetki i prowizje od obligacji	4 769	11 929	1 607	3 807
Odsetki od innych zobowiązań	656	847	297	510
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 111	892	407	334
Ujemne różnice kursowe	1 335	–	(2 000)	–
Prowizje bankowe od gwarancji i kredytów	1 385	1 559	944	589
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	–	–	(191)	–
Inne	304	146	(239)	52
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>11 202</b>	<b>20 029</b>	<b>1 381</b>	<b>6 830</b>

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

Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 018 318</b>	<b>637 353</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	866 683	502 097
- weksle własne	94 537	82 351
- sprawy sądowe	57 098	52 905

Wzrost wartości udzielonych gwarancji w głównej mierze wynika z wystawienia nowych gwarancji dobrego wykonania umowy na kontraktach Dolna Odra i Czechnica.

### 15. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 i na dzień 30 września 2021 oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 i na dzień 31 grudnia 2020.

Grupa podmiotów		Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021		Stan na dzień 30.09.2021	
		Przychody od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2021	446 985	19 877	117 073	179 547
Jednostki zależne niekonsolidowane	2021	28	–	272	850
Jednostki stowarzyszone	2021	–	–	–	–
<b>Razem</b>		<b>447 013</b>	<b>19 877</b>	<b>117 345</b>	<b>180 397</b>

		Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020		Stan na dzień 31.12.2020	
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2020	170 097	16 234	54 454	85 099
Jednostki zależne niekonsolidowane	2020	8	–	261	823
Jednostki stowarzyszone	2020	–	–	–	232
<b>Razem</b>		<b>170 105</b>	<b>16 234</b>	<b>54 715</b>	<b>86 154</b>

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

#### **16. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa**

Grupa Polimex Mostostal jest stroną transakcji z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w nocie nr 15 jako transakcje z jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzanymi na warunkach rynkowych.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**17. 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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>30 622</b>	<b>10 801</b>	<b>544</b>	<b>877</b>	<b>7 973</b>	<b>97</b>	<b>1 467</b>	<b>52 381</b>
Nabycie jednostki zależnej	841	94	535	–	–	–	811	<b>2 281</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 324	–	2	6	1 899	185	512	<b>10 928</b>
Wykorzystane	(5 352)	(1 761)	(30)	–	(4 388)	(222)	(1 230)	<b>(12 983)</b>
Rozwiązane	(5 270)	(1 782)	–	(6)	82	–	(22)	<b>(6 998)</b>
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	63	<b>63</b>
<b>Na dzień 30 września 2021 (niebadane)</b>	<b>29 165</b>	<b>7 352</b>	<b>1 051</b>	<b>877</b>	<b>5 566</b>	<b>60</b>	<b>1 601</b>	<b>45 672</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2021</b>	<b>9 152</b>	<b>1 909</b>	<b>1 051</b>	<b>877</b>	<b>5 566</b>	<b>60</b>	<b>1 370</b>	<b>19 985</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2021</b>	<b>20 013</b>	<b>5 443</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>231</b>	<b>25 687</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>42 653</b>	<b>20 714</b>	<b>813</b>	<b>7 189</b>	<b>19 534</b>	<b>142</b>	<b>1 117</b>	<b>92 162</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 922	–	–	22	1 332	245	1 208	<b>8 729</b>
Wykorzystane	(8 445)	(491)	(202)	(570)	(3 016)	(128)	(778)	<b>(13 630)</b>
Rozwiązane	(6 136)	(6 855)	–	(3 052)	(5 825)	(170)	(32)	<b>(22 070)</b>
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	(180)	<b>(180)</b>
<b>Na dzień 30 września 2020 (niebadane)</b>	<b>33 994</b>	<b>13 368</b>	<b>611</b>	<b>3 589</b>	<b>12 025</b>	<b>89</b>	<b>1 335</b>	<b>65 011</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2020</b>	<b>15 708</b>	<b>6 687</b>	<b>611</b>	<b>3 589</b>	<b>12 025</b>	<b>89</b>	<b>1 335</b>	<b>40 044</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2020</b>	<b>18 286</b>	<b>6 681</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24 967</b>

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

W trakcie 2021 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 12 696 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 13 744 tys. zł. Wzrost salda z tytułu nabycia jednostki zależnej wyniósł 9 428 tys. zł w formie nabytych aktywów trwałych oraz 1 820 tys. zł z tytułu przejętych razem z jednostką umów leasingowych. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych oraz pozostałych środków (10 310 tys. zł).

Na dzień 30 września 2021 roku, zgodnie modelem wartości przeszacowanej, Grupa przeprowadziła przeszacowanie wartości gruntów, budynków i budowli. W wyniku przeprowadzonego przeszacowania wartość środków trwałych zwiększyła się o kwotę 4 404 tys. zł, z czego 1 885 tys. zł ujęto w rachunku wyników, a 2 519 tys. zł w pozostałych całkowitych dochodach.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie 2021 roku była nieistotna.

## 19. 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 Spółki zobowiązał się dokonać zbycia określonych składników majątkowych. Zbywane aktywa obejmują zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości deweloperskie i inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne. Poniższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Rzeczowe aktywa trwałe	7 456	893
Nieruchomości inwestycyjne	31 297	25 997
Pozostałe aktywa	253	–
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>39 006</b>	<b>26 890</b>
Pozostałe zobowiązania	190	–
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>190</b>	<b>–</b>

W trakcie 2021 roku Spółka dokonała przeklasyfikowania do aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży aktywów i zobowiązań Polimex Ukraina o wartości 7 194 tys. zł. Przeklasyfikowania dokonano z uwagi na planowaną transakcję sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu niepowiązanego. Transakcja sprzedaży została sfinalizowana w dniu 3 listopada 2021 roku. Cena sprzedaży wyniosła 1 600 tys. EUR i nie różni się istotnie od wartości tych udziałów ujętej w sprawozdaniu finansowym.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży zwiększyła się w stosunku do 31 grudnia 2020 r. głównie w związku z aktualizacją oferty sprzedaży nieruchomości w Krakowie przy ul. Powstańców 66, gdzie proponowana cena sprzedaży została podniesiona o 4 000 tys. zł oraz nieruchomości w Gdańsku przy ulicy Elbląskiej 131 o wartość 1 300 tys. zł.

## 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	668 753	353 004
Lokaty krótkoterminowe	–	14 750
<b>Razem</b>	<b>668 753</b>	<b>367 754</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	379 694	124 480

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków utrzymywanych na rachunkach projektowych prowadzonych dla kontraktu Puławy oraz Opole. Rachunek ten wykorzystywany jest

do otrzymywania płatności od Zamawiającego z tytułu realizowanych usług oraz do realizacji płatności do podwykonawców za wykonane prace. Płatności z przedmiotowego rachunku projektowego do podwykonawców są realizowane z wykorzystaniem procedury zatwierdzenia wydatków przez niezależnego doradcę technicznego powołanego na potrzeby danego kontraktu.

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

W okresie 9 miesięcy 2021 roku Grupa kapitałowa Polimex Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 588 420 tys. zł (wzrost w wysokości 43,8% w stosunku do danych porównywalnych za okres 9 miesięcy 2020 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 94 738 tys. zł (w porównaniu do zysku w wysokości 48 531 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2020 roku).

W okresie sprawozdawczym wzrosła nieznacznie wartość kosztów ogólnego zarządu (w okresie 9 miesięcy 2021 roku koszty ogólnego zarządu wyniosły 55 276 tys. zł, w okresie porównawczym: 51 510 tys. zł).

Zysk netto w okresie 9 miesięcy 2021 roku wyniósł 69 208 tys. zł (wobec 33 701 tys. zł za okres 9 miesięcy 2020 roku).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła na dzień 30 września 2021 roku 2 351 828 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 30 września 2021 roku wyniosły 759 631 tys. zł (wzrost w wysokości 2,9% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku), a aktywa obrotowe wyniosły 1 553 191 tys. zł (wzrost w wysokości 32,3% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku). Wzrost aktywów obrotowych jest głównie wynikiem większego salda środków pieniężnych (wzrost o 300 999 tys. zł w stosunku do danych na 31 grudnia 2020 roku) oraz zapasów w spółkach prowadzących działalność w segmencie produkcji (wzrost o 94 686 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 404 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 323 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 23 477 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 1 167 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Natomiast w Spółce dominującej w okresie sprawozdawczym odwrócono odpisy aktualizujące w kwocie 227 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

Kapitał własny na dzień 30 września 2021 roku wyniósł 866 691 tys. zł (wzrost o 10,0% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku), a zobowiązania: 1 485 137 tys. zł (wzrost w wysokości 29,0% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku). Wzrost wartości zobowiązań wynika głównie ze wzrostu salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w stosunku do 31 grudnia 2020 roku wzrost o kwotę 133 904 tys. zł) a także wzrostu salda zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów o 221 666 tys. zł w porównaniu do danych na 31 grudnia 2020 roku. Przyczyną wzrostu są postępy w realizacji i fakturowaniu na kontrakcie Puławy.

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił wzrost netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 300 999 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30 września 2021 rok wyniósł 668 753 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 346 977 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 13 805 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 32 173 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Puławy oraz Opole.

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 4 923 mln zł. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2021 rok 806 mln zł, 2022 rok 2 542 mln zł, 2023 rok 1 253 mln zł, lata następne 322 mln zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 30 września 2021 roku na porównywalnym poziomie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku i wyniosły odpowiednio 1,23 i 1,07 (wskaźniki te były na poziomie 1,26 i 1,14 na dzień 31 grudnia 2020 roku).

## 22. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2021 roku

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

- W dniu 5 stycznia 2021 roku zawarto z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. („ERGO Hestia”) aneks do Umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego zawartej w dniu 8 lipca 2020 r. („Umowa”), na mocy którego łączna suma gwarancyjna z tytułu gwarancji wystawianych w ramach Umowy zostaje podwyższona z 20 milionów zł do 83 milionów zł. („Limit”). Limit przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 31 grudnia 2021 r. W ramach Umowy Spółka jest uprawniona wnioskować o gwarancje ubezpieczeniowe z okresem ważności do 84 miesięcy od daty wystawienia.

Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń ERGO Hestia stanowią weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracjami wekslowymi. W przypadkach określonych Umową ERGO Hestia może wymagać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia. ERGO Hestia może wypowiedzieć Umowę w przypadku nienależytego wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności ERGO Hestia z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony.

- W dniu 10 lutego 2021 r. została zawarta z bankiem Intesa Sanpaolo S.p.A. z siedzibą przy Piazza San Carlo 156, 10121 Turyn, Włochy, działającą poprzez swój oddział Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, z siedzibą przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa („Bank”) Umowa o linię gwarancyjną („Umowa”), na mocy której Bank przyznał Spółce limit na gwarancje bankowe w kwocie 186 milionów zł („Limit”) z maksymalnym okresem ważności gwarancji wystawianych w ramach Umowy nie dłuższym niż do 30 czerwca 2024 r. Limit przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 10 lutego 2022 r. W ramach Umowy Spółka pozyska w szczególności gwarancje wymagane na potrzeby finansowania kontraktu, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2020 z dnia 30 stycznia 2020 r. („Kontrakt Dolna Odra”).

Zgodnie z Umową, wierzytelności Banku będą zabezpieczone: (i) przelewem na rzecz Banku wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu finansowanych przez Bank kontraktów, w szczególności Kontraktu Dolna Odra, (ii) zastawem rejestrowym na wierzytelnościach z umowy rachunku bankowego, dotyczących rachunków bankowych otwartych w Banku oraz (iii) zastawem finansowym oraz rejestrowym na środkach pieniężnych oraz roszczeniach o wypłatę środków pieniężnych z rachunków otwartych w Banku. Ponadto, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Na bazie Umowy, Spółka przyjęła na siebie standardowy zakres obowiązków dla tego typu transakcji w tym obowiązki informacyjne dotyczące m. in. dostarczania informacji na temat sprawozdań finansowych, zawieranych kontraktów, innych istotnych zdarzeń. Umowa przewiduje również m.in. ograniczenia dotyczące przedmiotu działalności (np. brak zmian zasadniczego przedmiotu działalności) czy dotyczące obrotu składnikami majątku i zabezpieczeń. Bank może wypowiedzieć Umowę w przypadku nienależytego wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności Banku z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy.

- W dniu 18 lutego 2021 roku, Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Siedlcach (podmiot zależny Spółki) otrzymała od Janikowo GP GmbH sp.k. z siedzibą w Dąbrowie (dawniej E&W spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) polecenie wykonania Fazy II projektu, którego przedmiotem jest kompleksowe wykonanie, w formule „pod klucz”, farmy wiatrowej „Park Wiatrowy Janikowo” w skład którego wchodzi 30 turbin o łącznej mocy 60MW.
- W dniu 9 kwietnia 2021 roku zawarto umowę („Umowa”) pomiędzy Miastem Stołecznym Warszawa („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki). Przedmiotem Umowy jest wykonanie robót budowlanych rozbudowy drogi wojewódzkiej nr 631 w zakresie budowy

objektu mostowego w ciągu ulic Marsa – Żołnierska wraz z przebudową istniejącego układu drogowego oraz sieci uzbrojenia terenu w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Modernizacja ciągu ulic Marsa-Żołnierska odc. węzeł Marsa – granica miasta” („Zadanie”). Jako termin realizacji Zadania ustalono 20 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter kosztorysowy, cena oferty wynosi 46 441 302,41 zł netto („Cena Oferty”), a za wartość wynagrodzenia umownego, którego przekroczenie powoduje konieczność zawarcia aneksu do Umowy, przyjęto kwotę 55 729 562,89 zł netto. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Strony Umowy postanowiły, że Wykonawca udzieli rękojmi za wady przedmiotu Umowy na okres 96 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczył Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości 5% Ceny Oferty. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych. Umowa przewiduje limitację kar umownych do 20% Ceny Oferty. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w określonych przypadkach przez Zamawiającego bądź Wykonawcę.

- W dniu 29 kwietnia 2021 roku, 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 „Wykonawca”) zawarty został aneks („Aneks”) do kontraktu z dnia 29 czerwca 2017 r. na dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”). Zawarcie Aneksu związane jest z wpływem na realizację Kontraktu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2. Na mocy Aneksu termin realizacji Kontraktu uległ przesunięciu na dzień 30 września 2021 r. i z tego tytułu zostało przyznane Wykonawcy dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 47 milionów zł netto (z czego na Spółkę przypada 13 milionów zł netto). Aneks wprowadza także do Kontraktu termin przyspieszony podpisania protokołu przejęcia bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie do eksploatacji (31 sierpnia 2021 r.), którego osiągnięcie wiąże się z dodatkowym wynagrodzeniem dla Wykonawcy w maksymalnej wysokości 11 milionów zł netto z czego na Spółkę przypadnie 3 miliony zł netto. Powyższa kwota będzie zmniejszana „schodkowo” jeżeli termin przyspieszony zostanie osiągnięty po 31 sierpnia 2021 r. a przed 15 września 2021 r.
- W dniu 29 kwietnia 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Politechniką Gdańską („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki). Przedmiotem Umowy jest budowa budynku Centrum Ekoinnowacji wraz z wyposażeniem i zagospodarowaniem terenu w ramach realizacji projektu „Budowa w Gdańsku Centrum Ekoinnowacji Politechniki Gdańskiej” („Zadanie”). Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy określono 18 miesięcy od daty zawarcia Umowy. Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 79,7 mln zł brutto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy, na okres 84 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 5% Wynagrodzenia w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. 70% Zabezpieczenia zostanie zwrócone Wykonawcy 30 dni po dokonaniu odbioru przedmiotu Umowy, a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, w tym za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy w wysokości 20% Wynagrodzenia (kara umowna w analogicznej wysokości będzie przysługiwała Wykonawcy, w przypadku odstąpienia przez Wykonawcę od Umowy z winy Zamawiającego). Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 20% Wynagrodzenia.
- W dniu 13 maja 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Innogy Stoen Operator sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki). Przedmiotem Umowy jest przebudowa, rozbudowa i nadbudowa budynku biurowego



z garażem podziemnym i zagospodarowaniem terenu przy ulicy Pory 80 w Warszawie zgodnie z dokumentacją projektową dostarczoną przez Zamawiającego („Zadanie”). Jako termin zakończenia całości robót budowlanych objętych Umową ustalono dzień 15 kwietnia 2023 r.

Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 44 980 tys. zł netto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na przedmiot Umowy, na okres 36 miesięcy, z wyjątkiem akumulatorów – objętych 24 miesięczną gwarancją oraz urządzeń, w przypadku których gwarancja będzie obowiązywała w okresie przewidzianym przez ich producenta. Strony Umowy postanowiły, że Wykonawca odpowiadać będzie z tytułu rękojmi za wady fizyczne i za wady prawne przedmiotu Umowy przez okres 2 lat od dnia odbioru. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości 8% Wynagrodzenia brutto w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. Ponadto, w określonym w Umowie okresie funkcjonować będzie zabezpieczenie wykonania zobowiązań z tytułu rękojmi i gwarancji przez Wykonawcę, w wysokości 4% Wynagrodzenia brutto. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych. Umowa przewiduje limitację kar umownych do 10% Wynagrodzenia netto. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w określonych przypadkach przez Zamawiającego bądź Wykonawcę.

- W dniu 31 maja 2021 r. Spółka zawarła aneks („Aneks”) do umowy pomiędzy Spółką, Polimex Energetyka sp. z o.o. (spółka zależna Spółki, łącznie „Zleceniodawcy”) oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PZU”), której przedmiotem jest określenie zasad udzielania przez PZU gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach ustalonych limitów zaangażowania („Umowa”).

W efekcie zawarcia Aneksu stroną Umowy jako dodatkowy Zleceniodawca stała się Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. (podmiot zależny Spółki), a okres obowiązywania Umowy został przedłużony do dnia 31 maja 2022 r. Łączny limit zaangażowania dla trzech Zleceniodawców nie uległ zmianie i pozostał na poziomie 98 970 000 zł, z zastrzeżeniem, że dla Polimex Energetyka sp. z o.o. podlimit nie może być wyższy niż 4 000 000 zł, a dla Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. nie może być wyższy niż 20 000 000 zł. Dotychczasowy katalog zabezpieczeń spłaty ewentualnych roszczeń PZU z tytułu Umowy został rozszerzony o oświadczenia poszczególnych Zleceniodawców o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego.

Aneks wprowadza rozszerzony katalog dostępnych typów gwarancji ubezpieczeniowych oraz optymalizuje z punktu widzenia Zleceniodawców stawki wynagrodzenia przysługujące PZU z tytułu wystawianych gwarancji. W ramach Umowy Zleceniodawcy są uprawnieni wnioskować o gwarancje ubezpieczeniowe z okresem ważności do 96 miesięcy + 45 dni od daty wystawienia.

- W dniu 2 czerwca 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Gminą Olsztyn („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”, „Konsorcjum”) w skład którego wchodzi: Spółka, Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki) oraz TRAKCJA S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem Umowy jest wykonanie robót budowlanych – rozbudowa linii tramwajowych w Olsztynie („Zadanie”). Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy określono 791 dni od daty zawarcia Umowy. Cena za realizację Zadania ma charakter obmiarowy i określono je na poziomie 403 164 353,11 zł brutto („Wynagrodzenie”), z czego 50% przypada na członków Konsorcjum z Grupy Kapitałowej Spółki. W Umowie przewidziano możliwość wypłaty zaliczki do wysokości 10% Wynagrodzenia. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w cyklach miesięcznych. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy, na okres 60 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Spółka dostarczyła Zamawiającemu w formie gwarancji ubezpieczeniowej zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 3% Wynagrodzenia. 70% Zabezpieczenia zostanie zwolnione po dokonaniu odbioru przedmiotu Umowy (wydania świadectwa przejęcia), a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy (wystawienia świadectwa wykonania). W przypadku skorzystania przez Wykonawcę

z możliwości otrzymania zaliczki, dostarczy on Zamawiającemu zabezpieczenie jej zwrotu w kwocie nie niższej, niż wypłacana wartość Zaliczki, w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, w tym za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy w wysokości 15% Wynagrodzenia. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 15% Wynagrodzenia.

- W dniu 10 czerwca 2021 roku zawarto z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. („ERGO Hestia”) aneks do Umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego zawartej w dniu 8 lipca 2020 r. („Umowa”), na mocy którego łączna suma gwarancyjna z tytułu gwarancji wystawianych w ramach Umowy zostaje podwyższona z 83 000 000 zł do 103 000 000 zł („Limit”). Limit przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 31 grudnia 2021 r.

Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

- W dniu 23 czerwca 2021 roku pomiędzy Zespołem Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki), zostały zawarte umowy („Umowy”): umowa na realizację „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach („Umowa EPC”) oraz umowa serwisowa turbin gazowych dla Zamówienia na realizację „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach („Umowa LTSA”).

Przedmiotem Umowy EPC jest wykonanie przez Wykonawcę robót budowlano-montażowych oraz innych prac, w celu wybudowania elektrociepłowni gazowo-parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach („Zadanie”). Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy określono dzień podpisania protokołu przejęcia do eksploatacji. Okres realizacji wynosi 34 miesiące od daty wydania polecenia rozpoczęcia prac. Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 1 425 791 tys. zł brutto („Wynagrodzenie EPC”). Płatność Wynagrodzenia EPC będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Wykonawcy wypłacona zostanie zaliczka w wysokości 10% Wynagrodzenia EPC. Na mocy postanowień Umowy EPC, Wykonawca udzieli Zamawiającemu podstawowej gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy EPC na okres 24 miesiące, a na wybrane elementy Zadania, jak m.in. konstrukcje budowlane, fundamenty, zabezpieczenia antykorozyjne, izolacje termiczne i akustyczne budynków, elewacje, na okres 60 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego z tytułu Umowy EPC, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie EPC”) w wysokości 10% Wynagrodzenia EPC w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. 70% Zabezpieczenia zostanie zwrócone Wykonawcy w terminie do 30 dni od daty podpisania protokołu rozliczenia z pierwszych pomiarów gwarancyjnych, a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy EPC. W Umowie EPC przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu kluczowych kamieni milowych czy nieosiągnięcie określonych gwarantowanych parametrów technicznych, w tym za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy w wysokości 10% Wynagrodzenia EPC netto. Umowa EPC przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę z tytułu zwłoki do 20% Wynagrodzenia EPC netto, z tytułu nieosiągnięcia określonych gwarantowanych parametrów technicznych do 20% Wynagrodzenia EPC netto oraz łącznie z ww. tytułów do 25% Wynagrodzenia EPC netto.

Przedmiotem Umowy LTSA jest realizacja przez Wykonawcę usług i dostaw mających na celu zapewnienie prawidłowego działania turbin gazowych elektrociepłowni gazowo – parowej, umożliwiających bezpieczną ich eksploatację oraz zapewniających osiągnięcie przez nie parametrów gwarantowanych. Umowa LTSA obowiązuje i wchodzi w życie z chwilą zawarcia, przy czym datą rozpoczęcia świadczenia serwisu w ramach tej umowy jest dzień przejęcia bloku do eksploatacji i będzie obowiązywała do dnia upływu 102,96 miesięcy od tej daty. Maksymalne łączne wynagrodzenie z tytułu Umowy LTSA wyniesie 25 027 789,80 zł netto oraz 20 717 846,68 EUR netto („Wynagrodzenie LTSA”),

w tym wynagrodzenie za prace planowe wyniesie 19 252 146 zł netto oraz 15 936 805,14 EUR netto („Wynagrodzenie Planowe”). Wynagrodzenie LTSA będzie wypłacane w częściach, w formie wynagrodzenia kwartalnego, wynagrodzenia zadaniowego, wynagrodzenia za wykonanie napraw nieplanowanych, wynagrodzenia za prace dodatkowe, wynagrodzenia za prace dodatkowe niezwiązane z turbinami gazowymi. Na mocy postanowień Umowy LTSA, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy LTSA, na okres 24 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy LTSA („Zabezpieczenie LTSA”) w wysokości 10% Wynagrodzenia Planowego brutto w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. 70% Zabezpieczenia LTSA zostanie zwrócone Wykonawcy 30 dni po zakończeniu okresu Umowy LTSA, a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady serwisu z tytułu Umowy LTSA. W Umowie LTSA przewidziano kary umowne, m.in. niedotrzymanie gwarantowanego współczynnika dyspozycyjności, niedotrzymania parametrów czy opóźnienie w przystąpieniu do naprawy nieplanowanej lub pracy dodatkowej. Umowa przewiduje kwotową limitację kar umownych wybranych tytułów ich naliczenia. Każda ze stron Umowy LTSA ma prawo naliczenia kary umownej z tytułu wypowiedzenia Umowy LTSA z przyczyn leżących po drugiej stronie w wysokości 15% kwoty Wynagrodzenia Planowego netto.

- W dniu 23 czerwca 2021 roku Spółka zawarła: (i) z konsorcjum („Konsorcjum”, „Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Siemens Energy Austria GmbH z siedzibą Wiedniu oraz Siemens Energy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie „Umowę na zaprojektowanie, produkcję, dostawę, doradztwo techniczne nad montażem oraz wykonanie usług w zakresie rozruchu Wyspy Turbinowej na potrzeby Bloku Parowo-Gazowego dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. w Siechnicach” („Umowa EPC”) oraz (ii) z Siemens Energy sp. z o.o. umowę serwisową turbin gazowych („Umowa LTSA”, łącznie z Umową EPC – „Umowy”). Przedmiotem Umowy EPC jest kompleksowy zakres prac związanych z: zaprojektowaniem, produkcją, dostawą, doradztwem technicznym nad montażem oraz przeprowadzeniem rozruchu Bloku Parowo-gazowego w Siechnicach („Blok”) dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Inwestor”). Przedmiotem Umowy LTSA jest świadczenie serwisu zapewniającego prawidłowego działania turbin gazowych, umożliwiającego w szczególności bezpieczną ich eksploatację oraz zapewnienie osiągnięcia przez nie parametrów gwarantowanych obiektu Bloku. Umowa EPC podzielona jest pod względem zakresu oraz mocy obowiązującej na Fazę I, w ramach której Konsorcjum wykona czynności przygotowawcze dla zobowiązania właściwego, której wejście w życie nastąpi wraz z zawarciem Umowy EPC oraz na Fazę II – na którą składają się zasadnicze zobowiązania Spółki i Konsorcjum, której wejście w życie ma charakter warunkowy, zależny od zawarcia pomiędzy konsorcjum Spółki i Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny Spółki) i Inwestorem umowy na realizację pod klucz elektrociepłowni gazowo-parowej w Siechnicach oraz notyfikacji Wykonawcy Inwestorowi. Umowa EPC przewiduje realizację jej przedmiotu w okresie 34 miesięcy od dnia wydania polecenia rozpoczęcia prac a za datę zakończenia realizacji uznaje się datę podpisania Protokołu Przejęcia Bloku do eksploatacji. Umowa LTSA wejdzie w życie po spełnieniu tych samych warunków o jakich mowa w odniesieniu do Fazy II Umowy EPC i będzie obowiązywała do dnia upływu 102,96 miesięcy od tej daty, przy czym datą rozpoczęcia świadczenia serwisu dzień przejęcia Bloku do eksploatacji. Wynagrodzenie za wykonanie przez Konsorcjum Umowy EPC ustalono na kwotę 12 396 000,00 zł netto i 79 967 000 EUR netto, płatne częściami za poszczególne etapy realizacji Umowy EPC. W Umowie EPC przewidziano wypłatę Konsorcjum zaliczki w wysokości 10% wynagrodzenia. Wynagrodzenie za wykonanie przez Siemens Energy sp. z o.o. Umowy LTSA ustalono na kwotę 16 752 146 zł netto i 15 936 805,14 EUR netto, na którą składają się m.in. wynagrodzenie kwartalne, wynagrodzenie zadaniowe, przy czym Umowa LTSA przewiduje możliwość wykonania przez Siemens Energy Sp. z o.o. Napraw Nieplanowanych, Prac Dodatkowych oraz Prac Dodatkowych niezwiązanych z Turbinami Gazowymi o wartości nieprzekraczającej 30% powyższego wynagrodzenia. Umowa LTSA przewiduje możliwość wystąpienia przez Siemens Energy sp. z o.o. przy określonych częściach przedmiotu umowy o wypłatę zaliczki na poczet tych prac. Wykonawca udzieli na przedmiot Umowy EPC gwarancji podstawowej, wynoszącej 24 miesiące oraz wydłużonej, wynoszącej 60 miesięcy w zakresie wybranych elementów przedmiotu Umowy. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Spółki mogących wyniknąć w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy przez drugą stronę, przewidziano ustanowienie zabezpieczenia należytego wykonania Umowy EPC w wysokości 10% wynagrodzenia netto

i Umowy LTSA w wysokości 10% wynagrodzenia brutto za Prace Planowe. Umowy przewidują możliwość naliczania przez Spółkę kar umownych, a w określonych wypadkach, Umowy przewidują możliwość odstąpienia od nich przez każdą ze stron.

- W dniu 25 czerwca 2021 r. został zawarty z bankiem Intesa Sanpaolo S.p.A. z siedzibą przy Piazza San Carlo 156, 10121 Turyn, Włochy, działającym poprzez swój oddział Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, z siedzibą przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa („Bank”) aneks do Umowy o linię gwarancyjną („Umowa”), na mocy którego łączny limit linii na gwarancje bankowe dostępne w ramach Umowy został podwyższony z kwoty 186 000 000 zł do kwoty 472 000 000 zł („Limit linii”). Maksymalny okres ważności gwarancji wystawianych w ramach Umowy nie może przekroczyć 30 czerwca 2025 r. Limit linii przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 25 czerwca 2022 r. W ramach Umowy Spółka planuje pozyskać w szczególności gwarancje wymagane na potrzeby finansowania kontraktu, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2021 z dnia 23 czerwca 2021 r. („Kontrakt Czechnica”).

W wyniku zawartego aneksu do Umowy zaktualizowane zostały warunki cenowe współpracy oraz zakres jej zabezpieczeń. Zgodnie z Umową, wierzytelności Banku będą zabezpieczone: (i) przelewem na rzecz Banku wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu finansowanych przez Bank kontraktów, w szczególności Kontraktu Dolna Odra oraz Kontraktu Czechnica, (ii) zastawem rejestrowym na wierzytelnościach z umowy rachunku bankowego dotyczących rachunków bankowych otwartych w Banku oraz (iii) zastawem finansowym na środkach pieniężnych zgromadzonych na takich rachunkach otwartych w Banku. Ponadto, Spółka złoży zaktualizowane oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

- W dniu 1 lipca 2021 r. podpisany został z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKKE”) aneks do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych zawartej w dniu 18 listopada 2020 r. („Umowa”), na mocy którego wysokość limitu gwarancyjnego przysługującego Spółce na podstawie Umowy zostaje podwyższona z 20 000 000 zł do 40 000 000 zł („Limit”). Limit ma charakter odnawialny, a maksymalny okres obowiązywania gwarancji wydawanych w ramach Umowy nie może przekroczyć 96 miesięcy.

Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń KUKKE stanowią weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracjami wekslowymi oraz - w zależności od typu gwarancji – kaucja pieniężna w kwocie nieprzekraczającej 10% wartości sumy danej gwarancji. W przypadkach określonych Umową KUKKE może wymagać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia.

KUKKE może wstrzymać wydawanie gwarancji na podstawie Umowy w przypadku nienależytego wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności KUKKE z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Umowa zawarta jest na czas nieokreślony.

- W dniu 19 lipca 2021 roku konsorcjum („Konsorcjum”, „Zleceniodawca”), w skład którego wchodzi: Spółka, Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki) oraz TRAKCJA S.A. z siedzibą w Warszawie, zawarło ze Sprint S.A. z siedzibą w Olsztynie („Zleceniobiorca”) umowę („Umowa”), której przedmiotem jest kompleksowe wykonanie robót w zakresie przebudowy sygnalizacji świetlnej, przebudowy sieci telekomunikacyjnych, sieci WIFI-MESH, pasywnej sieci światłowodowej, oświetlenia ulicznego oraz wielobranżowych robót w Alei Zdobywców Kosmosu w Olsztynie. Na podstawie Umowy, Zleceniobiorca zobowiązał się do zakończenia przedmiotu Umowy do dnia 31 maja 2023 r. Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy ma charakter kosztorysowy i zostało ustalone na kwotę 36,2 mln zł netto. Wynagrodzenie będzie płatne Zleceniobiorcy w częściach, w związku z realizacją kolejnych etapów przedmiotu Umowy. Umowa przewiduje, że Zleceniobiorca będzie zobowiązany w określonych przypadkach do zapłaty na rzecz Konsorcjum kar umownych, których maksymalna łączna wysokość będzie mogła osiągnąć do

15% wartości Umowy brutto. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zleceniodawcy, mogących wyniknąć w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy przez Zleceniobiorcę, przewidziano ustanowienie przez Zleceniobiorcę zabezpieczenia należytego wykonania Umowy w wysokości 3% wysokości wynagrodzenia brutto w określonej w Umowie formie lub realizację przedmiotowego zabezpieczenia w formie potrącenia stosownej kwoty z wynagrodzenia Zleceniobiorcy. Zleceniobiorca udzieli na przedmiot Umowy gwarancji, wynoszącej 60 miesięcy. W określonych wypadkach, Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od Umowy przez Konsorcjum.

- W dniu 5 sierpnia 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy PGE Energia Ciepła S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki). Przedmiotem Umowy jest wykonanie prac projektowych, robót, w tym robót budowlano-montażowych, dostaw i usług niezbędnych do zaprojektowania, wybudowania i przekazania do użytkowania przedsięwzięcia pod nazwą „Budowa Kociołni Gazowej o mocy 6 x 31 MWt w PGE Energia Ciepła S.A. Oddział Elektrociepłownia w Rzeszowie” („Zadanie”). Jako termin zakończenia prac nad realizacją przedmiotu Umowy określono termin 28 lutego 2023 r. Cena za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i określono ją na poziomie 77.053.232,60 zł netto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w cyklach miesięcznych. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na okres 24 miesięcy, z wyłączeniem wad i usterek budynków/budowli, w przypadku których okres rękojmi wynosić będzie 60 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Spółka dostarczyła Zamawiającemu w jednej z przewidzianych w Umowie form zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 5% Wynagrodzenia brutto. 70% Zabezpieczenia zostanie zwolnione w terminie do 30 dni od daty podpisania protokołu przejęcia kotłowni do eksploatacji, a pozostała część w terminie do 30 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, jak również karę umowną w wysokości 20% Wynagrodzenia za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 25% Wynagrodzenia.
- W dniu 12 sierpnia 2021 roku Spółka zawarła z Biurem Studiów, Projektów i Realizacji „Energoprojekt – Katowice” S.A. z siedzibą w Katowicach („Zleceniobiorca”) umowę („Umowa”), której przedmiotem jest wykonanie przez Zleceniobiorcę wielobranżowej dokumentacji projektowej oraz usług inżynierskich wraz z nadzorem autorskim oraz pełnieniem funkcji generalnego projektanta w ramach wykonania przez Spółkę kontraktu na realizację „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach, o zawarciu którego Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2021 z dnia 23 czerwca 2021 roku. Okres wykonywania przedmiotu Umowy rozpoczyna się z dniem jej podpisania i kończy w dniu podpisania przez strony Protokołu Końcowego, warunkiem czego jest przekazanie przez Zleceniobiorcę kompletu projektów powykonawczych i ich akceptacja przez Spółkę.

Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy ma charakter ryczałtowy i zostało ustalone na kwotę 33 mln zł netto („Cena Umowy”). 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% Ceny Umowy. Całkowita łączna odpowiedzialność Zleceniobiorcy z tytułu realizacji Umowy nie przekroczy 100% Ceny Umowy, strony wyłączyły odpowiedzialność z tytułu utraconych korzyści. Umowa przewiduje możliwość, w określonych przypadkach, odstąpienia od niej, przez każdą z jej stron.

- W dniu 18 sierpnia 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Panattoni Development Europe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Spółki). Przedmiotem Umowy jest budowa w charakterze generalnego wykonawcy centrum badawczo – rozwojowego wraz z obiektami towarzyszącymi oraz niezbędną infrastrukturą techniczną w Gliwicach („Zadanie”). Jako termin zakończenia prac nad realizacją przedmiotu Umowy wskazano 29 kwietnia 2022 r. Cena za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i określono ją na poziomie

8.010.694,00 EUR netto („Wynagrodzenie”) oraz dodatkowo do 248.640,00 EUR netto w przypadku uzyskania określonych poziomów certyfikacji przedmiotu Umowy. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w cyklach miesięcznych. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na okres 5 lat, z wyłączeniem wybranych elementów i prac, dla których ustalono odrębne okresy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Spółka dostarczy Zamawiającemu w jednej z przewidzianych w Umowie form zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 7,5% Wynagrodzenia oraz zabezpieczenie okresu gwarancyjnego w formie gwarancji bankowej w wysokości 7,5% Wynagrodzenia. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za opóźnienie w ukończeniu Zadania czy odstąpienia od specyfikacji technicznej Zadania. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 10% Wynagrodzenia.

- W dniu 31 sierpnia 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Public Company ORLEN Lietuva z siedzibą w Możejkach (Litwa) („Zamawiający”) a Naftoremont-Naftobudowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku (podmiot w 100% zależny od Spółki) („Wykonawca”). Przedmiotem Umowy jest wykonanie, w formule EPC, modernizacji bloku regeneratora FCC w Rafinerii w Możejkach. Wynagrodzenie za realizację przedmiotu Umowy jest zryczałtowane i wyniesie 9.313.917,00 EUR netto („Wynagrodzenie”), z zastrzeżeniem, iż w przypadku uzgodnienia pomiędzy stronami realizacji prac dodatkowych, całkowite wynagrodzenie Wykonawcy nie przekroczy 10.250.000,00 EUR netto. Płatność wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w powiązaniu z harmonogramem rzeczowym zakresów prac. Termin realizacji przedmiotu Umowy ustalono na 13 miesięcy od daty jej zawarcia. Wykonawca przedłoży Zamawiającemu w formie gwarancji bankowej i ubezpieczeniowej zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości 20% Wynagrodzenia. Zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych Umowy zostanie przedłożone w analogicznej formie i wysokości 10% Wynagrodzenia z 5-letnim okresem obowiązywania. Umowa przewiduje możliwość nałożenia kar umownych na Wykonawcę, w tym za opóźnienia w realizacji przedmiotu Umowy oraz niespełniania przez przedmiot Umowy uzgodnionych parametrów. W każdym z wyżej wymienionych przypadków, Umowa przewiduje ograniczenie maksymalnej wysokości kar do wysokości 100% Wynagrodzenia. Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji i rękojmi na okres 2 lat, z rozróżnieniem, że okres ten będzie wynosił dla wad widocznych - 5 lat, wad ukrytych - 10 lat, wad celowo zatajonych - 20 lat. Strony przewidziały umowne prawo odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego w określonych przypadkach.
- W dniu 15 września 2021 roku na podstawie oświadczenia od jednego z obligatariuszy („Obligatariusz”) wyemitowanych przez Spółkę obligacji zamiennych na okaziciela serii A („Obligacje serii A”), dokonano zamiany 3 Obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 zł (każda o wartości nominalnej 500.000 zł), na 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii S Spółki o wartości nominalnej 2,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 zł. Spółka wyemitowała Obligacje serii A w dniu 1 października 2014 roku, w ilości 163 sztuk, o wartości nominalnej 500.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 81.500.000,00 zł (o czym informowała raportem bieżącym nr 152/2014 z dnia 2 października 2014 roku). Podstawą emisji była zgoda Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wyrażona w Uchwale nr 6 z dnia 31 lipca 2014 roku (opublikowanej w raporcie bieżącym nr 111/2014 z dnia 31 lipca 2014 roku). Zamiany, o której mowa w niniejszym raporcie dokonano na podstawie postanowień Warunków Emisji Obligacji serii A z dnia 12 września 2014 roku z późniejszymi zmianami (o których mowa w raportach bieżących: nr 55/2017 z dnia 21 czerwca 2017 roku, nr 39/2019 z dnia 31 grudnia 2019 roku, nr 42/2020 z dnia 24 lipca 2020 roku oraz nr 63/2020 z dnia 28 grudnia 2020 roku) i nie wymagała ona odrębnych zgód organów Spółki.  
Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego ww. akcje nie zostały wydane Obligatariuszowi.

**Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 września 2021 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

- W dniu 6 października 2021 roku został zawarty list intencyjny („List intencyjny”) pomiędzy Spółką, a Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie („NJGT”) oraz Funduszem Inwestycji

Polskich Przedsiębiorstw Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem Listu intencyjnego jest wola podjęcia prac związanych z ustaleniem 1) możliwości prawnych oraz faktycznych i warunków utworzenia konsorcjum w celu potencjalnego nabycia poza zorganizowanym systemem obrotu akcji („Transakcja”) Rafako S.A. z siedzibą w Raciborzu („Rafako”), 2) warunków Transakcji, 3) współpracy z interesariuszami Rafako, w tym z bankami finansującymi i innymi wierzycielami, a także 4) przeprowadzenia badania due diligence. W ramach wyżej opisanego konsorcjum, intencją NJGT nie byłoby nabycie akcji Rafako, lecz wola wsparcia konsorcjum w pracach związanych z możliwą Transakcją. Strony Listu intencyjnego wyraziły również zamiar ustalenia zasad ewentualnego udostępnienia NJGT wyników badania due diligence Rafako w zakresie niezbędnym dla oceny zasobów Rafako wystarczających dla realizacji zobowiązań wynikających z kontraktu na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW w Jaworznie oraz współpracy z interesariuszami Rafako, w tym z bankami finansującymi i innymi wierzycielami. List intencyjny wszedł w życie z dniem jego podpisania i obowiązuje w stosunku do każdej ze stron do dnia wyrażenia woli rezygnacji z dalszej współpracy, z zachowaniem co najmniej 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

- W dniu 28 października 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy E&W spółka z ograniczoną odpowiedzialnością NIN spółka komandytowa z siedzibą w Dąbrowie k. Poznania („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Siedlcach (podmiot w 100% zależny od Spółki). Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie i kompleksowe wykonanie fundamentów, dróg dojazdowych i placów manewrowych, wzmocnienie dróg gminnych oraz wykonanie zasilania, podłączenie do sieci i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie: (i) Farmy Wiatrowej Żnin/Damaśławek, składającej się z 9 turbin wiatrowych V100, 2.0 MW, 11 turbin wiatrowych V100, 2.2 MW, oraz 1 turbiny wiatrowej V100, 2.2 MW; (ii) Farmy Wiatrowej Żnin II, składającej się z 3 turbin wiatrowych V100, 2.0 MW; (iii) Farmy Wiatrowej Żnin III, składającej się z 3 turbin wiatrowych V100, 2.0 MW („Zadanie”). Jako termin zakończenia prac nad realizacją przedmiotu Umowy określono termin 30 kwietnia 2023 r. Cena za realizację Zadania ma charakter zryczałtowany i określono ją na poziomie 59.500.000 zł netto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w cyklach miesięcznych. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na okres 36 miesięcy, z opcją przedłużenia tego okresu do 60 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Spółka dostarczyła Zamawiającemu w jednej z przewidzianych w Umowie form zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 10% Wynagrodzenia, a w okresie rękojmi i gwarancji zabezpieczenie z tego tytułu w wysokości 5% Wynagrodzenia. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, jak również karę umowną w wysokości 10% Wynagrodzenia za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 10% Wynagrodzenia.
- W dniu 2 listopada 2021 roku zawarto umowę („Umowa”) pomiędzy Spółką a Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („PxE”) (podmiot zależny Spółki) mającej za przedmiot wykonanie przez PxE montażu dwóch kotłów odzysknicowych HRSG dla bloków nr 9 i 10 na potrzeby projektu „Budowy dwóch bloków gazowo parowych w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrowni Dolna Odra” (opisanego w raporcie bieżącym nr 6/2020 z dnia 30 stycznia 2020 roku). Wartość Umowy wynosi 69.377.614,88 zł netto, a końcowy termin realizacji przedmiotu Umowy został określony na dzień 31 grudnia 2022 roku.
- W dniu 2 listopada 2021 roku Spółka podpisała z InterRisk Towarzystwem Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group („InterRisk”) aneks do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych zawartej w dniu 24 czerwca 2020 r. („Umowa”), na mocy którego wysokość limitu gwarancyjnego przysługującego Spółce na podstawie Umowy zostaje podwyższona z 21.500.000,00 zł do 40.000.000,00 zł („Limit”). Limit ma charakter odnawialny, a okres jego dostępności obowiązuje do dnia 31 lipca 2022 r.

Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń InterRisk stanowią weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracjami wekslowymi oraz - w zależności od typu gwarancji – przelew

wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu realizowanych kontraktów do kwoty udzielanej przez InterRisk gwarancji albo kaucja pieniężna w kwocie nieprzekraczającej 10% wartości sumy danej gwarancji. W przypadkach określonych Umową InterRisk może wymagać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia.

InterRisk może wstrzymać wydawanie gwarancji na podstawie Umowy w przypadku nienależytego wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności InterRisk z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy.

Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowa zawarta jest na okres do czasu wygaśnięcia wszelkich roszczeń InterRisk w stosunku do Spółki wynikających z Umowy.

- W dniu 9 listopada doszło do zawarcia Aneksu nr 1 („Aneks”) do Listu Intencyjnego (jak zdefiniowano w raporcie bieżącym nr 38/2021). Na mocy Aneksu, do Listu Intencyjnego przystąpił jako strona JSW KOKS S.A. z siedzibą w Zabrze („JSW KOKS”). Wskazaną w Liście Intencyjnym wolą JSW KOKS nie jest nabycie akcji Rafako, lecz wsparcie Spółki dominującej oraz Funduszu Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie w ewentualnym procesie inwestycyjnym przez udzielenie ww. podmiotom wybranych informacji dotyczących statusu realizacji przez Rafako S.A. z siedzibą w Raciborzu, jako generalnego realizatora, inwestycji pod nazwą: „Poprawa efektywności energetycznej w JSW KOKS S.A. - <<Budowa bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym>> w JSW KOKS S.A. Oddział KKZ – Koksownia Radlin”, w celu umożliwienia przeprowadzenia przez Potencjalnych Inwestorów wszechstronnego procesu identyfikacji ryzyk związanych z ewentualnym nabyciem Akcji.
- W dniu 10 listopada pomiędzy Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku („Zamawiający”) a Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. z siedzibą w Płocku („NN”, podmiot w 100% zależny od Spółki) został zawarty aneks („Aneks”) do umowy z dnia 27 marca 2020 r. („Umowa”), której przedmiotem jest wykonanie w formule EPC robót dotyczących infrastruktury oraz rurociągów międzyobiektowych w ramach zadania inwestycyjnego p.n. "Instalacja Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku". Na mocy Aneksu, rozszerzeniu o szereg nowych robót uległ zakres rzeczowy przedmiotu Umowy. W związku z powyższym, maksymalne wynagrodzenie z tytułu Umowy wzrosło na mocy Aneksu o 33 432 593,00 zł netto tj. do kwoty 167 592 093,00 zł netto, w tym wynagrodzenie o charakterze zryczałtowanym, które wyniesie łącznie 110 732 692,00 zł netto oraz część kosztorysowa która wyniesie maksymalnie 56 859 401,00 zł netto. Pozostałe istotne postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

### **23. 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.

### **24. 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 osiągnięte 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. Wpływ pandemii SARS-CoV-2 na sytuację finansową Grupy został szerzej opisany w nocie 3.1.

#### **25. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie sprawozdawczym Spółka wykupiła wyemitowane w poprzednich okresach obligacje własne o wartości 3 200 000 zł.

Poza powyższą operacją w okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji, wykupu lub spłaty innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **26. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje**

W dniu 15 września 2021 roku, na podstawie oświadczenia od jednego z obligatariuszy, dokonano zamiany 3 Obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1 500 000 zł, na 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda, czyli o łącznej wartości 1 500 000 zł. Zdarzenie to zostało szerzej opisane w nocie 22. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego ww. akcje nie zostały wydane Obligatariuszowi.

Poza powyższą operacją w okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

#### **27. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej**

Wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zbliżone do ich wartości godziwej.

#### **28. 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.

#### **29. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz**

Prognozy wyników na 2021 rok Spółki Polimex Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex Mostostal nie były publikowane.

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

Na dzień 30 września 2021 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 Spółkę 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 Spółki oraz 13 190 724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. W opinii Zarządu Jednostki dominującej pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Jednostkę dominującą, a kwota odszkodowania jest nieuzasadniona. Z analiz Spółki wynika, że Spółka posiada prawa podmiotowe do firmy Mostostal oraz prawa do używania nazwy Mostostal z wcześniejszym pierwszeństwem niż pierwszeństwa do ww. znaków towarowych Mostostal.

Poza powyższą sprawą, na dzień 30 września 2021 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES  
9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**
**Śródroczny rachunek zysków i strat**

	Nota	Za okres 9 miesiący od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 9 miesiący od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	2,3	550 571	202 893	242 594	80 815
Koszt własny sprzedaży		(505 348)	(179 769)	(222 802)	(74 927)
<b>Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>45 223</b>	<b>23 124</b>	<b>19 792</b>	<b>5 888</b>
Koszty ogólnego zarządu		(24 076)	(25 128)	(7 746)	(8 164)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(107)	(56)	(297)	(164)
Pozostałe przychody operacyjne		9 689	14 097	1 476	1 665
Pozostałe koszty operacyjne		(3 340)	(6 835)	(415)	(5 075)
<b>Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>27 389</b>	<b>5 202</b>	<b>12 810</b>	<b>(5 850)</b>
Przychody finansowe	4	28 018	37 732	3 864	12 150
Koszty finansowe	5	(7 306)	(17 553)	(2 720)	(5 718)
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>		<b>48 101</b>	<b>25 381</b>	<b>13 954</b>	<b>582</b>
Podatek dochodowy		(3 683)	(1 062)	(1 532)	1 767
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>44 418</b>	<b>24 319</b>	<b>12 422</b>	<b>2 349</b>
<b>Zysk/ (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>					
– podstawowy zysk na akcję		0,188	0,103	0,052	0,010
– rozwodniony zysk na akcję		0,170	0,119	0,048	0,019

**Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Za okres 9 miesiący od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 9 miesiący od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2020 do 30.09.2020 (niebadane)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>44 418</b>	<b>24 319</b>	<b>12 422</b>	<b>2 349</b>
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	62	–	(14)	–
Zysk / (strata) aktuarialna	–	(102)	–	–
<b>Inne całkowite dochody netto za okres</b>	<b>62</b>	<b>(102)</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>44 480</b>	<b>24 217</b>	<b>12 408</b>	<b>2 349</b>

**Śródroczny bilans**

	Nota	Stan na dzień 30 września 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	39 845	36 879
Nieruchomości inwestycyjne		37 293	38 944
Aktywa niematerialne		449	346
Aktywa finansowe		470 636	486 833
Należności długoterminowe		233	235
Kaucje z tytułu umów o budowę		26 530	22 231
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		99 423	103 224
Pozostałe aktywa trwałe		7 986	4 520
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>682 395</b>	<b>693 212</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		4 660	4 123
Należności z tytułu dostaw i usług		277 451	309 286
Kaucje z tytułu umów o budowę		3 169	4 540
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		33 147	49 549
Należności pozostałe		100 234	110 812
Aktywa finansowe		32 514	32 658
Pozostałe aktywa		5 419	2 949
Środki pieniężne	12	541 154	209 409
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>997 748</b>	<b>723 326</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	11	<b>38 548</b>	<b>26 685</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 718 691</b>	<b>1 443 223</b>

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

**Śródroczny bilans (ciąg dalszy)**

	Nota	Stan na dzień 30 września 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		211 295	157 746
Niezarejestrowana emisja akcji		1 500	–
Pozostałe kapitały		–	(37 629)
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		5 964	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		28 887	28 825
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		44 525	91 178
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>765 409</b>	<b>719 429</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		17 421	34 596
Obligacje długoterminowe		107 302	113 364
Rezerwy	9	13 301	12 018
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		875	875
Zobowiązania pozostałe		27	37
Kaucje z tytułu umów o budowę		16 373	12 834
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>155 299</b>	<b>173 724</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		30 034	16 984
Obligacje krótkoterminowe		14 997	13 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		253 503	256 860
Kaucje z tytułu umów o budowę		15 472	17 689
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		458 669	211 106
Zobowiązania pozostałe		1 762	4 634
Rezerwy	9	9 270	17 076
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 784	10 744
Przychody przyszłych okresów		1 492	1 493
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>797 983</b>	<b>550 070</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>953 282</b>	<b>723 794</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>1 718 691</b>	<b>1 443 223</b>

## Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesiący od 01.01.2021 do 30.09.2021 (niebadane)	Za okres 9 miesiący od 01.01.2020 do 30.09.2020 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>	<b>48 101</b>	<b>25 381</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>260 273</b>	<b>15 681</b>
Amortyzacja	6 453	5 836
Odsetki i dywidendy, netto	(16 748)	4 435
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(6 156)	4 653
Zmiana stanu należności	41 636	(172 242)
Zmian stanu zapasów	(538)	(56)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	247 951	198 837
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	(5 936)	(2 469)
Zmiana stanu rezerw	(6 523)	(22 861)
Pozostałe	134	(452)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>308 374</b>	<b>41 062</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 396	2 590
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(3 964)	(2 407)
Zbycie aktywów finansowych	6 639	135
Nabycie aktywów finansowych	(1 436)	(265)
Dywidendy i udziały w zysku otrzymane	36 341	21 811
Odsetki	541	373
Splata udzielonych pożyczek	4 300	4 000
Udzielenie pożyczek	(10)	(3 115)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>43 807</b>	<b>23 122</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów	–	72 363
Splata obligacji	(3 200)	–
Splaty pożyczek / kredytów	(5 979)	–
Odsetki zapłacone	(5 323)	(5 720)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 934)	(4 834)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(20 436)</b>	<b>61 809</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	331 745	125 993
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>12 209 409</b>	<b>12 133 397</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>12 541 154</b>	<b>12 259 390</b>
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>375 947</i>	<i>86 794</i>

### Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niezarejestrowana emisja akcji	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		
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	–	<b>(37 629)</b>	<b>6 071</b>	<b>27 959</b>	<b>866</b>	<b>91 178</b>	<b>719 429</b>
Zysk / (strata) netto	–	–	–	–	–	–	–	44 418	<b>44 418</b>
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	–	62	–	–	<b>62</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	–	–	–	–	–	<b>62</b>	–	<b>44 418</b>	<b>44 480</b>
Podział wyniku	–	53 549	–	37 629	–	–	–	(91 178)	–
Konwersja obligacji na akcje	–	–	1 500	–	(107)	–	–	107	<b>1 500</b>
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>211 295</b>	<b>1 500</b>	–	<b>5 964</b>	<b>28 021</b>	<b>866</b>	<b>44 525</b>	<b>765 409</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niezarejestrowana emisja akcji	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		
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	–	<b>(132 204)</b>	<b>31 552</b>	<b>35 100</b>	<b>870</b>	<b>94 575</b>	<b>660 877</b>
Zysk / (strata) netto	–	–	–	–	–	–	–	24 319	<b>24 319</b>
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	–	–	(102)	–	<b>(102)</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	–	–	–	–	–	–	<b>(102)</b>	<b>24 319</b>	<b>24 217</b>
Podział wyniku	–	–	–	94 575	–	–	–	(94 575)	–
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich sprzedażą	–	–	–	–	–	(1 260)	–	1 260	–
<b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	–	<b>(37 629)</b>	<b>31 552</b>	<b>33 840</b>	<b>768</b>	<b>25 579</b>	<b>685 094</b>

**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 2020 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.

**2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne**

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku.

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

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

**Segmenty sprawozdawcze**

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	517 729	8	32 834	550 571
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>517 729</b>	<b>8</b>	<b>32 834</b>	<b>550 571</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	33 391	3	(6 005)	27 389
Saldo przychodów i kosztów finansowych	603	–	20 109	20 712
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>33 994</b>	<b>3</b>	<b>14 104</b>	<b>48 101</b>

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	171 368	286	31 239	202 893
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>171 368</b>	<b>286</b>	<b>31 239</b>	<b>202 893</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	13 816	267	(8 881)	5 202
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(47)	138	20 089	20 180
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>13 769</b>	<b>405</b>	<b>11 207</b>	<b>25 381</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2021 do 30.09.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	231 664	–	10 930	242 594
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>231 664</b>	<b>–</b>	<b>10 930</b>	<b>242 594</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	17 052	(2)	(4 240)	12 810
Saldo przychodów i kosztów finansowych	702	–	442	1 144
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>17 754</b>	<b>(2)</b>	<b>(3 798)</b>	<b>13 954</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2020 do 30.09.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	70 190	33	10 592	80 815
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>70 190</b>	<b>33</b>	<b>10 592</b>	<b>80 815</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	3 227	10	(9 087)	(5 850)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(26)	9	6 449	6 432
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>3 201</b>	<b>19</b>	<b>(2 638)</b>	<b>582</b>

Za prezentowane okresy nie występowały przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami.

### 3. Przychody w podziale na kategorie

#### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	517 710	(3)	17 087	534 794
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18	11	201	230
Przychody z wynajmu	1	–	15 546	15 547
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>517 729</b>	<b>8</b>	<b>32 834</b>	<b>550 571</b>

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	171 367	252	17 574	189 193
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	–	34	153	187
Przychody z wynajmu	1	–	13 512	13 513
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>171 368</b>	<b>286</b>	<b>31 239</b>	<b>202 893</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2021 do 30.09.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	231 656	(3)	5 815	237 468
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7	3	–	10
Przychody z wynajmu	1	–	5 115	5 116
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>231 664</b>	<b>–</b>	<b>10 930</b>	<b>242 594</b>



Za okres 3 miesięcy od 01.07.2020 do 30.09.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	70 189	20	5 644	75 853
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	–	13	3	16
Przychody z wynajmu	1	–	4 945	4 946
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>70 190</b>	<b>33</b>	<b>10 592</b>	<b>80 815</b>

Za prezentowane okresy nie występowały przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami.

#### Przychody według rejonu geograficznego

Za prezentowane okresy wszystkie przychody osiągnięte przez poszczególne segmenty były realizowane na obszarze kraju. Sprzedaż zagraniczna w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

#### 4. Przychody finansowe

	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	405	1 271	130	246
Przychody z tytułu dywidendy	22 150	8 446	–	–
Dodatnie różnice kursowe	1 040	–	955	–
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	198	2 612	140	153
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	48	169	48	50
Udziały w zyskach	3 729	22 129	2 640	11 660
Zysk z tytułu modyfikacji instrumentów finansowych	–	2 220	–	5
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	1	881	1	31
Zysk z tytułu likwidacji jednostki zależnej	442	–	–	–
Inne	5	4	(50)	5
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>28 018</b>	<b>37 732</b>	<b>3 864</b>	<b>12 150</b>

#### 5. Koszty finansowe

	Za okres 9 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	303	2 859	106	998
Odsetki i prowizje od obligacji	4 769	11 929	1 607	3 807
Odsetki od innych zobowiązań	402	90	205	26
Prowizje agencyjne, administracyjne, notowanie akcji	767	762	462	218
Ujemne różnice kursowe	–	343	–	77
Koszty finansowe z tytułu umów leasingowych	734	521	246	212
Rezerwy na koszty finansowe	–	135	–	51
Udział w stratach spółek komandytowych	35	914	30	329
Inne	296	–	64	–
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>7 306</b>	<b>17 553</b>	<b>2 720</b>	<b>5 718</b>

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

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>946 540</b>	<b>612 072</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	896 840	509 681
- weksle własne	960	51 182
- sprawy sądowe	48 740	51 209

Wzrost wartości udzielonych gwarancji w głównej mierze wynika z wystawienia nowych gwarancji dobrego wykonania umowy na kontraktach: Dolna Odra (w kwocie 232,1 mln zł) oraz Czechnica (w kwocie 205,6 mln zł).

**7. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa**

Spółka jest stroną transakcji z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy, zostały reprezentowane w nocie nr 8 jako transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzаныmi na warunkach rynkowych.

**8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 i na dzień 30 września 2021 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2021 do 30.09.2021				Stan na dzień 30.09.2021					
	Przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zakupy towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	31 751	27 208	139 735	303	56 000	98 152	35 037	57 118	–	24 058
Jednostki stowarzyszone	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	276 935	1	5 492	1	92 511	–	–	165 361	–	–
<b>Razem</b>	<b>308 686</b>	<b>27 209</b>	<b>145 227</b>	<b>304</b>	<b>148 511</b>	<b>98 152</b>	<b>35 037</b>	<b>222 479</b>	<b>–</b>	<b>24 058</b>

  

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2020 do 30.09.2020				Stan na dzień 31.12.2020					
	Przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zakupy towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	30 562	33 089	105 287	1 304	11 755	108 647	39 481	67 491	26	30 501
Jednostki stowarzyszone	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	70 180	1 841	2 521	1	16 606	1 002	–	639	–	–
<b>Razem</b>	<b>100 742</b>	<b>34 930</b>	<b>107 808</b>	<b>1 305</b>	<b>28 361</b>	<b>109 649</b>	<b>39 481</b>	<b>68 130</b>	<b>26</b>	<b>30 501</b>

## 9. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>11 181</b>	<b>7 017</b>	<b>529</b>	<b>341</b>	<b>9 974</b>	<b>52</b>	<b>29 094</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 778	–	2	–	–	21	<b>4 801</b>
Wykorzystane	(241)	(1 750)	(30)	(341)	(3 869)	(68)	<b>(6 299)</b>
Rozwiązane	(3 257)	(1 768)	–	–	–	–	<b>(5 025)</b>
<b>Na dzień 30 września 2021</b>	<b>12 461</b>	<b>3 499</b>	<b>501</b>	<b>–</b>	<b>6 105</b>	<b>5</b>	<b>22 571</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2021</b>	<b>2 659</b>	<b>–</b>	<b>501</b>	<b>–</b>	<b>6 105</b>	<b>5</b>	<b>9 270</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2021</b>	<b>9 802</b>	<b>3 499</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13 301</b>

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>18 568</b>	<b>15 454</b>	<b>773</b>	<b>6 652</b>	<b>26 590</b>	<b>83</b>	<b>68 120</b>
Utworzone w ciągu roku	1 602	–	–	–	–	134	<b>1 736</b>
Wykorzystane	(919)	(105)	(177)	(570)	(8 183)	–	<b>(9 954)</b>
Rozwiązane	(4 571)	(6 856)	–	(3 048)	–	(168)	<b>(14 643)</b>
<b>Na dzień 30 września 2020</b>	<b>14 680</b>	<b>8 493</b>	<b>596</b>	<b>3 034</b>	<b>18 407</b>	<b>49</b>	<b>45 259</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2020</b>	<b>6 602</b>	<b>3 757</b>	<b>596</b>	<b>3 034</b>	<b>18 407</b>	<b>49</b>	<b>32 445</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2020</b>	<b>8 078</b>	<b>4 736</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12 814</b>

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

W trakcie dziewięciu miesięcy 2021 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 890 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 6 966 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych: 5 686 tys. zł.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie dziewięciu miesięcy 2021 roku była nieistotna. Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 6 370 tys. zł.

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

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

Polimex Mostostal S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Aktywa finansowe	7 194	–
Rzeczowe aktywa trwałe	638	688
Nieruchomości inwestycyjne	30 716	25 997
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem</b>	<b>38 548</b>	<b>26 685</b>

W trakcie 2021 roku Spółka dokonała przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży posiadanych udziałów w jednostce Polimex Ukraina o wartości 7 194 tys. zł. Przeklasyfikowania dokonano z uwagi na planowaną transakcję sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu niepowiązanego. Transakcja sprzedaży została sfinalizowana w dniu 3 listopada 2021 roku. Cena sprzedaży wyniosła 1 600 tys. EUR i nie różni się istotnie od wartości tych udziałów ujętej w sprawozdaniu finansowym.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży zwiększyła się w stosunku do 31 grudnia 2020 r. głównie w związku z aktualizacją oferty sprzedaży nieruchomości w Krakowie przy ul. Powstańców 66, gdzie proponowana cena sprzedaży została podniesiona o 4 000 tys. zł oraz nieruchomości w Gdańsku przy ulicy Elbląskiej 131 o wartość 1 300 tys. zł.

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	541 154	200 092
Lokaty krótkoterminowe	–	9 317
<b>Razem</b>	<b>541 154</b>	<b>209 409</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	375 947	110 557

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków utrzymywanych na rachunkach projektowych prowadzonych dla kontraktu Puławy. Rachunek ten wykorzystywany jest do otrzymywania płatności od Zamawiającego z tytułu realizowanych usług oraz do realizacji płatności do podwykonawców za wykonane prace. Płatności z przedmiotowego rachunku projektowych do podwykonawców są realizowane z wykorzystaniem procedury zatwierdzenia wydatków przez niezależnego doradcę technicznego powołanego na potrzeby danego kontraktu.

Polimex Mostostal S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 12 listopada 2021 roku

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

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy	