

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

KWARTALNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2017 ZAWIERAJĄCY
JEDNOSTKOWĄ KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ



Warszawa, maj 2017

Spis treści

| | |
|--|----|
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU..... | 3 |
| Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat | 3 |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów..... | 4 |
| Śródroczny skonsolidowany bilans..... | 5 |
| Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | 7 |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 8 |
| 1. Informacje ogólne..... | 10 |
| 1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy | 10 |
| 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej..... | 13 |
| 1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza | 13 |
| 2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 14 |
| 3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej | 14 |
| 3.1. Oświadczenie o zgodności | 14 |
| 3.2. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji | 14 |
| 4. Akcjonariusze Jednostki dominującej..... | 16 |
| 5. Niepewność szacunków | 17 |
| 6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych | 19 |
| 7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 19 |
| 8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne..... | 19 |
| 9. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego..... | 21 |
| 10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi | 21 |
| 11. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa | 22 |
| 12. Zmiana stanu rezerw | 23 |
| 13. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych | 24 |
| 14. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 26 |
| 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26 |
| 16. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego | 26 |
| 17. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2017 roku | 27 |
| 18. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie | 29 |
| 19. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 29 |
| 20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 29 |
| 21. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje | 29 |
| 22. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej | 29 |
| 23. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane | 30 |
| 24. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz..... | 30 |
| 25. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej..... | 30 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX–MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU | 33 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | Za okres 3 miesiące od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane) | Za okres 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadane) |
|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 544 619 | 641 952 |
| Koszt własny sprzedaży | (495 781) | (586 164) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 48 838 | 55 788 |
| Koszty sprzedaży | (5 861) | (5 613) |
| Koszty ogólnego zarządu | (16 028) | (18 058) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 161 | 6 637 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (1 287) | (1 196) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 26 823 | 37 558 |
| Przychody finansowe | 7 095 | 981 |
| Koszty finansowe | (10 868) | (9 574) |
| Udział w zysku jednostki stowarzyszonej | (590) | 180 |
| Zysk brutto | 22 460 | 29 145 |
| Podatek dochodowy | (6 026) | (2 857) |
| Zysk netto | 16 434 | 26 288 |
| Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na: | | |
| – akcjonariuszy jednostki dominującej | 16 306 | 26 308 |
| – udziały niedające kontroli | 128 | (20) |
| Zysk na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | | |
| – podstawowy | 0,08 | 0,30 |
| – rozwodniony | 0,08 | 0,23 |

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane) | Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadane) |
|--|--|--|
| Zysk netto | 16 434 | 26 288 |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | (413) | (1 013) |
| Inne całkowite dochody netto | (413) | (1 013) |
| Łączne całkowite dochody | 16 021 | 25 275 |
| Przypadające na: | | |
| – akcjonariuszy jednostki dominującej | 15 893 | 25 295 |
| – udziały niedające kontroli | 128 | (20) |

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

| | Nota | Stan na dzień 31.03.2017 (niebadane) | Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane) |
|--|------|--|--|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 | 318 439 | 321 814 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 3 867 | 3 867 |
| Wartość firmy z konsolidacji | | 282 694 | 282 694 |
| Wartości niematerialne | | 1 519 | 1 672 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | 15 115 | 15 705 |
| Aktywa finansowe | | 699 | 795 |
| Należności długoterminowe | | 4 737 | 3 300 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 54 058 | 55 724 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 193 583 | 198 608 |
| Pozostałe aktywa trwałe | | 1 184 | 1 479 |
| Aktywa trwałe razem | | 875 895 | 885 658 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | | 74 771 | 65 291 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 474 654 | 419 319 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 37 920 | 42 992 |
| Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych | | 68 206 | 27 522 |
| Aktywa finansowe | | 218 413 | 218 699 |
| Środki pieniężne | 15 | 838 820 | 710 813 |
| Pozostałe aktywa | | 5 865 | 3 555 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 14 | 132 706 | 123 788 |
| Aktywa obrotowe razem | | 1 851 355 | 1 611 979 |
| Aktywa razem | | 2 727 250 | 2 497 637 |

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

| | Stan na dzień 31.03.2017 (niebadane) | Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane) |
|---|---|---|
| Zobowiązania i kapitał własny | | |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał podstawowy | 473 238 | 173 238 |
| Kapitał zapasowy | 309 710 | 309 710 |
| Pozostałe kapitały | (85 254) | (85 254) |
| Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych | 29 734 | 29 734 |
| Skumulowane inne całkowite dochody | 76 875 | 77 288 |
| Zyski zatrzymane /Niepokryte straty | (6 234) | (22 540) |
| Udziały niekontrolujące | 148 | 20 |
| Kapitał własny razem | 798 217 | 482 196 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty i pożyczki | 140 704 | 140 272 |
| Obligacje długoterminowe | 162 509 | 160 336 |
| Rezerwy | 12 195 091 | 194 783 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 12 519 | 12 706 |
| Pozostałe zobowiązania | 46 269 | 60 784 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 31 919 | 37 432 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 589 011 | 606 313 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Kredyty i pożyczki | 125 506 | 129 577 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 558 541 | 624 081 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 47 962 | 47 731 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych | 394 398 | 400 061 |
| Rezerwy | 12 110 530 | 115 068 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 58 686 | 52 707 |
| Przychody przyszłych okresów | 1 670 | 1 527 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 14 42 729 | 38 376 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 1 340 022 | 1 409 128 |
| Zobowiązania razem | 1 929 033 | 2 015 441 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | 2 727 250 | 2 497 637 |

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| | Nota | Za okres 3 miesiące od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane) | Za okres 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadane) |
|--|-----------|---|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto | | 22 460 | 29 145 |
| Korekty o pozycje: | | (180 954) | (114 174) |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | 590 | (180) |
| Amortyzacja | | 6 409 | 8 485 |
| Odsetki i dywidendy netto | | 5 738 | 3 928 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | - | (775) |
| Zmiana stanu należności | | (93 918) | (14 350) |
| Zmiana stanu zapasów | | (11 342) | 3 339 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | | (80 778) | (102 286) |
| Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów | | (3 534) | (386) |
| Zmiana stanu rezerw | | (4 230) | (1 309) |
| Pozostałe | | 112 | (10 640) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem | | (158 494) | (77 894) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | | 312 | 1 047 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | | (3 445) | (1 199) |
| Nabycie aktywów finansowych | | - | (5) |
| Odsetki otrzymane | | - | 1 |
| Splata udzielonych pożyczek | | - | 2 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem | | (3 133) | (154) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (52) | (108) |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 300 000 | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | - | 12 |
| Splata pożyczek/kredytów | | (4 391) | (4 512) |
| Odsetki zapłacone | | (2 838) | (1 525) |
| Pozostałe | | - | 1 082 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem | | 292 719 | (5 051) |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | | |
| | | 131 092 | (83 099) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | - | 30 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 15 | 713 841 | 630 833 |
| - w tym środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży | 14 | 3 028 | 4 688 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 15 | 844 933 | 547 734 |
| - w tym środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży | 14 | 6 113 | 11 823 |
| Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych | | 844 933 | 547 734 |
| - w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania | | 517 085 | 432 067 |

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu | | | Zyski zatrzymane /Niepokryte straty | Razem | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--|---|------------------------------|---|-------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------------|
| | | | | | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / (straty) aktuarialne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | |
| Stan na dzień 01.01.2017 | 173 238 | 309 710 | (85 254) | 29 734 | 94 387 | 1 256 | (18 355) | (22 540) | 482 176 | 20 | 482 196 |
| Zysk/(strata) za okres | – | – | – | – | – | – | – | 16 306 | 16 306 | 128 | 16 434 |
| Inne całkowite dochody netto | – | – | – | – | – | – | (413) | – | (413) | – | (413) |
| Łączne całkowite dochody | – | – | – | – | – | – | (413) | 16 306 | 15 893 | 128 | 16 021 |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | 300 000 | – | – | – | – | – | – | – | 300 000 | – | 300 000 |
| Stan na dzień 31.03.2017 | 473 238 | 309 710 | (85 254) | 29 734 | 94 387 | 1 256 | (18 768) | (6 234) | 798 069 | 148 | 798 217 |

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu | | | Zyski zatrzymane /Niepokryte straty | Razem | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--|---|------------------------------|---|-------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------------|
| | | | | | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski / (straty) aktuarialne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | | | |
| Stan na dzień 01.01.2016 | 173 238 | 306 762 | (85 254) | 29 734 | 94 387 | 602 | (19 752) | 41 795 | 541 512 | (661) | 540 851 |
| Zysk/(strata) za okres | - | - | - | - | - | - | - | 26 308 | 26 308 | (20) | 26 288 |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | - | - | - | - | (1 013) | - | (1 013) | - | (1 013) |
| Łączne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | (1 013) | 26 308 | 25 295 | (20) | 25 275 |
| Stan na dzień 31.03.2016 | 173 238 | 306 762 | (85 254) | 29 734 | 94 387 | 602 | (20 765) | 68 103 | 566 807 | (681) | 566 126 |

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

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex-Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku i na dzień 31 marca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest nieoznaczony. Sprawozdania finansowe wszystkich konsolidowanych jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. W przypadku spółek stowarzyszonych 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, a także działalność deweloperska i zarządzanie nieruchomościami. Polimex-Mostostal S.A. i Grupa prowadzą działalność w następujących segmentach: Produkcja, Przemysł, Energetyka, Petrochemia (nafta, gaz, chemia), Budownictwo Infrastrukturalne, Pozostała działalność.

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

W skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie oraz następujące spółki - jednostki zależne i grupy kapitałowe oraz spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

| Lp. | Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Spółki w kapitale / udział w zysku w przypadku spółki komandytowej | |
|--------------------------|--|----------------------|---|--|-----------------------------|
| | | | | Stan na dzień 31.03.2017 | Stan na dzień 31.12.2016 |
| Jednostki zależne | | | | (%) | (%) |
| 1 | Polimex Opole Sp. z o.o. Sp. k. (*) | Warszawa | Wykonawstwo robót budowlanych | 99,8 | 99,8 |
| 2 | Polimex Energetyka Sp. z o.o. (*) | Warszawa | Wykonawstwo robót budowlanych | 100 | 100 |
| 3 | Sinopol Trade Center Sp. z o.o. (***) | Płock | Handel hurtowy | 50 | 50 |
| 4 | Stalfa Sp. z o.o. (*) | Sokołów Podlaski | Produkcja wyrobów metalowych | 100 | 100 |
| 5 | Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o. (*) | Siedlce | Usługi techniczne | 100 | 100 |
| 6 | Polimex-Mostostal Ukraina Spółka z dodatkową odpowiedzialnością (*) | Żytomierz-Ukraina | Budownictwo mieszkaniowe | 100 | 100 |
| 7 | Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych Spółka z dodatkową odpowiedzialnością (*) | Czerwonograd-Ukraina | Produkcja konstrukcji metalowych | 99,61 | 99,61 |
| 8 | Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. (*) | Warszawa | Doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania, podatkowe, usługi rachunkowo-księgowe, administracyjne | 100 | 100 |
| 9 | Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. (*) | Płock | Wykonawstwo robót budowlanych | 100 | 100 |
| 10 | Polimex Budownictwo Sp. z o.o. (*) | Warszawa | Obrót, obsługa i zarządzanie nieruchomościami | 100 | 100 |
| 11 | Centrum Projektowe Polimex-Mostostal Sp. z o.o. w likwidacji (***) | Gliwice | Projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne | 99,57 | 99,57 |
| 12 | Polimex Engineering Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (***) | Kraków | Projektowanie w sektorze budownictwa | 100 | 100 |
| 13 | S.C. Coifer Impex SRL w upadłości likwidacyjnej (***) | Bukareszt, Rumunia | Produkcja konstrukcji stalowych | 100 | 100 |
| 14 | WBP Zabrze Sp. z o.o. w likwidacji (***) | Gliwice | Projektowanie | 99,97 | 99,97 |
| 15 | Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych „PRInż – 1” Sp. z o.o. w restrukturyzacji (***) | Sosnowiec | Budownictwo drogowe | 95,53 | 95,53 |
| 16 | Pracownia Wodno-Chemiczna Ekonomia Sp. z o.o. (*) | Bielsko Biała | Działalność usługowa w zakresie uzdatniania wody i ścieków, analiz techniczno-ekonomicznych w zakresie modernizacji lub budowy nowych instalacji. | 100 | 100 |
| 17 | Polimex-Mostostal Wschód Sp. z o.o. (*) | Moskwa, Rosja | Budownictwo specjalistyczne i ogólne | 100 | 100 |
| 18 | Mostostal Siedlce Sp. z o.o. (***) | Siedlce | Produkcja | 100 | 100 |
| 19 | Polimex Opole Sp. z o.o. (***) | Warszawa | Wykonawstwo robót budowlanych, działalność handlowa, usługi konsultingowe i doradcze | 100 | 100 |

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

| Lp. | Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Spółki w kapitale / udział w zysku w przypadku spółki komandytowej | |
|--------------------------------|---|-----------------|---|--|--------------------------|
| | | | | Stan na dzień 31.03.2017 | Stan na dzień 31.12.2016 |
| 20 | Infrastruktura Drogowa Sp. z o.o. (***) | Warszawa | Roboty związane z budową dróg i autostrad, wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, a także innych obiektów | 100 | 100 |
| 21 | Polimex CUW Sp. z o.o. (***) | Warszawa | Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność prawnicza, rachunkowo-księgową | 100 | 100 |
| 22 | Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k. (*) | Siedlce | Produkcja konstrukcji metalowych | 99 | 99 |
| 23 | Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k. (***) | Siedlce | Roboty budowlane | 98 | 98 |
| 24 | Polimex Operator Sp. z o.o. (***) | Warszawa | Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych | 100 | 100 |
| 25 | Polimex Operator Sp. z o.o. Sp. k. (***) | Warszawa | Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych | 100 | 100 |
| 26 | Polimex SPV 1 Sp. z o.o. (***) | Warszawa | Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania | 100 | 100 |
| 27 | Polimex GmbH w likwidacji (*) | Ratingen-Niemcy | Dostawy i usługi techniczne na zasadzie agencyjnej | 100 | 100 |
| 28 | BR Development Sp. z o.o. (*) | Kraków | Kupno i sprzedaż nieruchomości, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej | 100 | - |
| 29 | Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. (*) | Kraków | Roboty budowlane | 100 | - |
| 30 | Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A. (*) | Kraków | Roboty budowlane | 99 | - |
| Jednostki stowarzyszone | | | | | |
| 31 | Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa) (**) | Rogowiec | Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe | 32,82 | 32,82 |

* jednostka konsolidowana metodą pełną

** jednostka ujmowana metodą praw własności

*** jednostka wyłączona z konsolidacji (sprzedaż, likwidacja, postępowanie upadłościowe, utrata kontroli, jednostka nieistotna)

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

Na dzień 31 marca 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

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

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

| | |
|---------------------|--------------------|
| Antoni Józwiowicz | Prezes Zarządu |
| Andrzej Juszczyński | Wiceprezes Zarządu |

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

| | |
|------------|---|
| 2017-02-27 | Rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Tomasz Kucharczyk (komunikat GPW nr 24/2017). |
| 2017-02-28 | Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Andrzeja Juszczyńskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. (komunikat GPW nr 33/2016). |
| 2017-03-30 | Rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Tomasz Rawecki (komunikat GPW nr 32/2017). |

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

| | |
|--------------------|------------------------------------|
| Iwona Warszewicz | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Bartłomiej Kurkus | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Andrzej Sokolewicz | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Andrzej Komarowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Marta Zygmunt | Członek Rady Nadzorczej |
| Paweł Mazurkiewicz | Członek Rady Nadzorczej |
| Konrad Milczarski | Członek Rady Nadzorczej |

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

| | |
|------------|--|
| 2017-01-29 | Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Z dotychczasowego składu Rady Nadzorczej zostali odwołani: Pani Anna Młynarska-Sobaczewska, Pan Bartłomiej Kachniarz, Pan Marcin Milewicz, Pan Przemysław Figarski, Pan Bartosz Ostachowski, a do składu Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Paweł Mazurkiewicz, Pani Marta Zygmunt, Pan Konrad Milczarski (komunikat GPW 9/2017). |
|------------|--|

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł), które są walutą prezentacji Grupy. Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki tj. Zarząd Polimex – Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 5 maja 2017 roku.

3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

3.2. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

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 5 maja 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy za wyjątkiem MSSF 16. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów. Grupa jest leasingobiorcą w takich umowach jak: wynajem samochodów, komputerów oraz innego sprzętu IT, nieruchomości biurowe. Umowy te obecnie są ujmowane zgodnie z zasadami leasingu operacyjnego. Po wejściu w życie nowego standardu Grupa zmieni sposób ujęcia w księgach oraz zaprezentuje umowy zgodnie z zasadami leasingu finansowego. Skutkiem zmian będzie rozpoznanie w bilansie po stronie aktywów oraz zobowiązań istotnych kwot mających związek z tymi umowami.

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

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

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

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

Wstępnie oceniono, że nowy standard będzie miał wpływ na ujęcie wyceny udziałów jakie Grupa posiada w jednostkach powiązanych. Grupa będzie miała obowiązek przeprowadzenia wyceny tych udziałów do wartości godziwej. Na dzień zastosowania standardu skutki wyceny zostaną ujęte w kapitałach Grupy. Zmiany wartości godziwej w kolejnych okresach następujących po początkowym zastosowaniu standardu będą ujmowane w rachunku zysków i strat. Obecnie udziały w jednostkach powiązanych są wycenione według kosztu historycznego.

Standard wprowadza także zmianę sposobu ujmowania utraty wartości od aktywów finansowych, wprowadza podejście oparte na oczekiwanej stracie. Wstępnie oceniono że w tym zakresie zmiana standardu nie będzie miała istotnego wpływu na dane finansowe. Większość odbiorców Spółki stanowią spółki powiązane ze Skarbem Państwa bądź agencje będące jednostkami organizacyjnymi Skarbu Państwa. Zdaniem Grupy i ryzyko kredytowe tych podmiotów jest bardzo niskie i przejście na model utraty wartości należności handlowych bazujący na oczekiwanej stracie nie spowoduje konieczności ujmowania istotnych odpisów aktualizujących.

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

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

4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 31 marca 2017 roku:

| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów | % udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|--|---------------------|--|
| ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu * | 156 000 001 | 65,93% |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | 15 076 137 | 6,37% |
| Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego | 65 542 664 | 27,70% |
| Liczba akcji wszystkich emisji | 236 618 802 | 100,00% |

* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

Na dzień 31 marca 2017 roku członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki. W okresie od dnia 31 marca 2017 roku do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nastąpiły zmiany w akcjonariacie jednostki dominującej w ten sposób iż Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu nabyli w wyniku ogłoszenia wezwania 96 sztuk akcji (po 24 sztuki każdy z inwestorów). Po zakończeniu wezwania Inwestorzy posiadają łącznie 156 000 097 sztuk akcji, stanowiących 65,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

5. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 193.658 tys. zł. Spółka dominująca na dzień 31 marca 2017 roku rozpoznała 160.722 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

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

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

Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej w przypadku udziałów w jednostkach powiązanych dla których otrzymanie wiarygodnej wyceny jest możliwe. W sytuacji gdy zbycie udziałów następuje po dacie bilansowej a przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego, wartość zbycia uznawana jest za wiarygodny szacunek wartości godziwej i w tej wartości ujmowane są udziały na dzień bilansowy.

Ujmowanie przychodów

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych – odprawy emerytalne i rentowe

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

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

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

Rezerwy na sprawy sądowe

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

Rezerwa na kary

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

Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów

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

Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach budowlanych

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

Rezerwa na poręczenia

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

Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności

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

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

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 68 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 269 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 1 tys. zł i odwróciła kwotę 251 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 204 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 2.374 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 204 tys. zł i odwróciła kwotę 2.291 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest EUR, UAH i RUB. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są 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: 4,2891 PLN/EUR; 0,1484 PLN /UAH; 0,0694 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 marca 2017 roku: 4,2198 PLN /EUR; 0,1460 PLN /UAH; 0,0704 PLN /RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – kurs 3,9416 PLN/USD; 4,3559 PLN/EUR; 0,1500 PLN /UAH; 0,0539 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2016 roku: 4,4240 PLN /EUR; 0,1542 PLN /UAH; 0,0680 PLN /RUB.

8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017
do 31.03.2017

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

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

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

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016
do 31.03.2016

| | Produkcja | Przemysł | Energetyka */ | Petrochemia | Budownictwo Infrastrukturalne | Pozostała działalność | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|-----------|----------|---------------|-------------|----------------------------------|--------------------------|------------|-----------------------|
| Przychody | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 86 755 | 3 593 | 480 190 | 60 861 | 539 | 10 014 | – | 641 952 |
| Sprzedaż między segmentami | 63 490 | 6 008 | 2 | 1 842 | 440 | 13 691 | (85 473) | – |
| Przychody segmentu ogółem | 150 245 | 9 601 | 480 192 | 62 703 | 979 | 23 705 | (85 473) | 641 952 |
| Wyniki | | | | | | | | |
| Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej | 18 644 | (715) | 24 755 | 2 247 | (1 804) | (5 389) | – | 37 738 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | (2 373) | 99 | 832 | (75) | (181) | (6 895) | – | (8 593) |
| Zysk/strata brutto segmentu | 16 271 | (616) | 25 587 | 2 172 | (1 985) | (12 284) | – | 29 145 |

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 180 tys. zł

Informacje geograficzne

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

| Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016 | Kraj | Zagranica | RAZEM |
|--|---------|-----------|---------|
| Przychody | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 554 709 | 87 243 | 641 952 |

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

| | Stan na dzień 31 marca 2017 | Stan na dzień 31 grudnia 2016 |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe | 1 573 263 | 1 601 526 |
| udzielonych gwarancji i poręczeń | 1 115 845 | 1 116 185 |
| weksle własne | 5 577 | 5 550 |
| sprawy sądowe | 451 841 | 452 892 |
| inne | - | 26 899 |

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji, a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji, a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 r. w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia oraz Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego Spółka Dominująca oraz Spółki Grupy ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje oraz wydały weksle celem zabezpieczenia wiarygodności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 31 marca 2017 roku około 1.293 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1 357 mln zł).

Łączne zaangażowanie Jednostki dominującej z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 31 marca 2017 roku około 1.127 mln zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1.167 mln zł)

10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 i na dzień 31 marca 2017 oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 i na dzień 31 marca 2016.

| Grupa podmiotów | | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|---|------|--|---------------------------------------|---|---|
| Jednostki powiązane przez akcjonariuszy | 2017 | 277 056 | 4 411 | 70 877 | 1 657 |
| Jednostki zależne niekonsolidowane | 2017 | 4 | 2 | 2 382 | 1 525 |
| Jednostki stowarzyszone | 2017 | - | 419 | 12 | 585 |
| Razem | | 277 060 | 4 832 | 73 271 | 3 767 |
| Jednostki zależne niekonsolidowane | 2016 | 266 | 70 | 2 179 | 3 124 |
| Jednostki stowarzyszone | 2016 | 19 | 2 142 | 19 | 1 094 |
| Razem | | 285 | 2 212 | 2 198 | 4 218 |

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

11. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

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

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

12. Zmiana stanu rezerw

| | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa restrukturyzacyjna | Rezerwa na sprawy sądowe | Rezerwa na kary | Rezerwa na koszty kontraktów | Rezerwa na straty | Rezerwa na poręczenia | Inne rezerwy | Razem |
|--|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku | 83 371 | 7 723 | 19 855 | 24 450 | 150 749 | 23 611 | 18 | 74 | 309 851 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 079 | - | - | - | - | 98 | - | 16 | 2 193 |
| Wykorzystane | (1 497) | (1 456) | (29) | (728) | - | (2 313) | - | - | (6 023) |
| Rozwiązane | (5) | - | (61) | (321) | - | (1) | - | (12) | (400) |
| Na dzień 31 marca 2017 roku (niebadane) | 83 948 | 6 267 | 19 765 | 23 401 | 150 749 | 21 395 | 18 | 78 | 305 621 |
| Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2017 | 22 865 | 6 267 | 19 165 | 9 748 | 31 012 | 21 395 | - | 78 | 110 530 |
| Długoterminowe na dzień 31 marca 2017 | 61 083 | - | 600 | 13 653 | 119 737 | - | 18 | - | 195 091 |
| Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku | 71 296 | 3 073 | 19 972 | 42 328 | 164 146 | 1 995 | 494 | 34 | 303 338 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 3 942 | - | 71 | - | - | 123 | - | - | 4 136 |
| Wykorzystane | (2 275) | (126) | (95) | (2 116) | - | (615) | - | (9) | (5 236) |
| Rozwiązane | - | (359) | - | - | - | (148) | - | - | (507) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | - | - | - | - | 31 | 31 |
| Na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane) | 72 963 | 2 588 | 19 948 | 40 212 | 164 146 | 1 355 | 494 | 56 | 301 762 |
| Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2016 | 22 163 | 2 588 | 4 390 | 26 370 | - | 1 355 | 25 | 46 | 56 937 |
| Długoterminowe na dzień 31 marca 2016 | 50 800 | - | 15 558 | 13 842 | 164 146 | - | 469 | 10 | 244 825 |

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

| | Grunty i budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------------|--|----------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku | 217 143 | 84 938 | 12 566 | 4 095 | 2 153 | 919 | 321 814 |
| Nabycie aktywów trwałych | 46 | 1 019 | 140 | 15 | 1 381 | 889 | 3 490 |
| Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych | - | (256) | (20) | (36) | - | - | (312) |
| Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży | - | 114 | - | 30 | - | - | 144 |
| Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży | (144) | (320) | - | - | - | - | (464) |
| Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy | (2 195) | (2 763) | (442) | (833) | - | - | (6 233) |
| Wartość netto na dzień 31 marca 2017 roku | 214 850 | 82 732 | 12 244 | 3 271 | 3 534 | 1 808 | 318 439 |
| Na dzień 01 stycznia 2017 roku | | | | | | | |
| Wartość brutto | 286 675 | 274 518 | 46 984 | 32 247 | 3 543 | 919 | 644 886 |
| Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości | (69 533) | (189 580) | (34 417) | (28 151) | (1 391) | - | (323 072) |
| Wartość netto | 217 142 | 84 938 | 12 567 | 4 096 | 2 152 | 919 | 321 814 |
| Na dzień 31 marca 2017 roku | | | | | | | |
| Wartość brutto | 286 577 | 273 764 | 44 486 | 32 188 | 4 924 | 1 808 | 643 747 |
| Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości | (71 727) | (191 032) | (32 242) | (28 917) | (1 390) | - | (325 308) |
| Wartość netto | 214 850 | 82 732 | 12 244 | 3 271 | 3 534 | 1 808 | 318 439 |

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

| | Grunty i budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Razem |
|--|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------|--|--|----------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 | 226 432 | 97 945 | 14 609 | 8 093 | 1 060 | 7 | 348 146 |
| Nabycie aktywów trwałych | 8 | 307 | 3 | 106 | 362 | - | 786 |
| Sprzedaż aktywów trwałych | (381) | (27) | - | (14) | - | (7) | (429) |
| Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży | 130 | 1 126 | 119 | 115 | 3 | - | 1 493 |
| Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży | - | (4) | (9) | - | - | - | (13) |
| Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy | (2 223) | (3 823) | (684) | (1 005) | - | - | (7 735) |
| Wartość netto na dzień 31 marca 2016 | 223 966 | 95 524 | 14 038 | 7 295 | 1 425 | - | 342 248 |
| Stan na dzień 1 stycznia 2016 | | | | | | | |
| Wartość brutto | 319 469 | 281 582 | 48 047 | 38 402 | 2 450 | 7 | 689 957 |
| Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości | (93 037) | (183 637) | (33 438) | (30 309) | (1 390) | - | (341 811) |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 | 226 432 | 97 945 | 14 609 | 8 093 | 1 060 | 7 | 348 146 |
| Stan na dzień 31 marca 2016 | | | | | | | |
| Wartość brutto | 316 246 | 284 866 | 48 375 | 39 004 | 2 815 | - | 691 306 |
| Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości | (92 280) | (189 342) | (34 337) | (31 709) | (1 390) | - | (349 058) |
| Wartość netto na dzień 31 marca 2016 | 223 966 | 95 524 | 14 038 | 7 295 | 1 425 | - | 342 248 |

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

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

Na dzień 31 marca 2017 roku aktywa części segmentu Produkcja oraz Budownictwo Infrastrukturalne prezentowane są jako aktywa przeznaczone do sprzedaży w związku z planową sprzedażą spółek zależnych zaklasyfikowanych do segmentu Produkcja, tj. Stalfa Sp. z o.o., ZKM Ukraina, Polimex-Mostostal Ukraina, Polimex-Mostostal Wschód. Sprzedaż udziałów w spółkach zależnych przez Jednostkę dominującą jest zgodna z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Emitent oraz aneksu nr 6 do Umowy z dnia 30 lipca 2014 roku.

| | Stan na dzień 31.03.2017 (niebadane) | Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane) |
|--|--|--|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 39 587 | 39 332 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 21 320 | 21 320 |
| Wartości niematerialne | 78 | 80 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 1 439 | 1 439 |
| Pozostałe aktywa | 710 | 192 |
| Zapasy | 27 045 | 25 183 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 36 414 | 33 214 |
| Środki pieniężne | 6 113 | 3 028 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem | 132 706 | 123 788 |
| Kredyty i pożyczki | 6 988 | 7 013 |
| Pozostałe zobowiązania | 35 741 | 31 363 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 42 729 | 38 376 |

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień 31.03.2017 (niebadane) | Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane) |
|---|--|--|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 544 643 | 702 333 |
| Lokaty krótkoterminowe | 294 177 | 8 480 |
| Razem | 838 820 | 710 813 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 517 085 | 619 747 |

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

W okresie 3 miesięcy 2017 roku Grupa kapitałowa Polimex-Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 544.619 tys. zł (spadek w wysokości 15% w stosunku do danych porównywalnych za okres 3 miesięcy 2016 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 26.823 tys. zł (w porównaniu do 37.558 tys. zł w okresie 3 miesięcy 2016 roku).

W okresie sprawozdawczym spadła wartość kosztów ogólnego zarządu (w okresie 3 miesięcy 2017 koszty ogólnego zarządu wyniosły 16.028 tys. zł, w okresie porównawczym: 18.058 tys. zł). Jest to efekt działań Zarządu w zakresie restrukturyzacji operacyjnej, a w ramach niej uproszczenia struktury i istotnego zmniejszenia kosztów funkcjonowania Grupy.

Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej w okresie 3 miesięcy 2017 roku wyniósł 16.306 tys. zł (wobec zysku netto za okres 3 miesięcy 2016 roku w wysokości 26.308 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal wyniosła na dzień 31.03.2017 roku 2.727.250 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 31.03.2017 roku wyniosły 875.895 tys. zł (spadek w wysokości 1,1% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 rok), a aktywa obrotowe 1.851.355 tys. zł (wzrost w wysokości 18% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 rok).

Kapitał własny na dzień 31.03.2017 roku wyniósł 798.217 tys. zł (wzrost w wysokości 65,5% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 rok), a zobowiązania: 1.929.033 tys. zł (spadek w wysokości 4,3% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 rok).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił wzrost netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 131.092 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31.03.2017 rok wyniósł 844.933 tys. zł (w tym prezentowanych w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży o wartości 6.113 tys. zł) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 158.494 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 3.134 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 292.719 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Opole (w wysokości 443.882 tys. zł) oraz kontraktu Kozienice (w wysokości 73.204 tys. zł).

Aktualny portfel zamówień Grupy kapitałowej pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 2,7 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: trzy kwartały 2017 roku 1,8 mld zł, 2018 rok 0,7 mld zł, 2019 rok 0,2 mld zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 31.03.2017 roku na wyższym poziomie aniżeli na dzień 31.12.2016 roku i wyniosły odpowiednio 1,38 i 1,33 (wskaźniki te były na poziomie 1,14 i 1,10 na dzień 31.12.2016 roku).

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

17. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2017 roku

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

- w dniu 18 stycznia 2017 r. pomiędzy Spółką oraz ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie („Inwestorzy”) zawarta została umowa inwestycyjna określająca szczegółowe parametry zaangażowania kapitałowego Inwestorów oraz wzajemne prawa i obowiązki stron („Umowa Inwestycyjna”).
Z zastrzeżeniem Warunków Zawieszających, Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji w Spółkę, polegającej na objęciu przez nich akcji serii T Spółki po cenie emisyjnej równej 2 PLN (słownie: dwa złote 00/100) („Cena Emisyjna”) każda w liczbie po 37.500.000 akcji przypadających na każdego z Inwestorów („Inwestycja”).
- w dniu 18 stycznia 2017 r. został spełniony Warunek Zawieszający z Umowy Inwestycyjnej (jak zdefiniowano w raporcie bieżącym nr 4/2017). Pomędzy Spółką oraz Bankowym Towarzystwem Kapitałowym S.A. („BTK”) oraz Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. („TFS”) (BTK i TFS łącznie jako „Obligatariusze”) zawarta została umowa zobowiązująca

do zmiany warunków emisji obligacji serii A („Obligacje”) („WEO”) wyemitowanych przez Spółkę określającą sposób zmiany WEO pod warunkiem nabycia 146 Obligacji przez TFS („Umowa”). Zgodnie z Umową strony zobowiązały się do zmiany WEO w następujący sposób: (i) obligacje będą podlegać wykupowi w dniu 31 lipca 2022 r. lub w pierwszym dniu roboczym po takim dniu, w konsekwencji czego odpowiednio zmieniają się terminy płatności kwot odsetek; (ii) cena emisyjna Akcji wydawanych w zamian za Obligacje będzie równać się wartości nominalnej akcji Spółki; (iii) wprowadzony zostanie zapis zobowiązujący Spółkę do nabywania od Obligatariuszy Obligacji w celu ich umorzenia w liczbie oraz datach wskazanych w Harmonogramie Obowiązkowego Wykupu tj. w dniu 31 lipca 2020 r. oraz 31 lipca 2021 r. Cena jednej Obligacji będzie równa wartości nominalnej jednej akcji Spółki, pomnożonej przez liczbę Obligacji nabywanych przez Spółkę od danego Obligatariusza, oraz powiększona o odsetki należne od Obligacji (jeżeli takie będą); (iv) uaktualniony zostanie katalog zabezpieczeń; (v) zmodyfikowany zostanie katalog zobowiązań informacyjnych; (vi) naruszenie przez Spółkę zobowiązania, o którym mowa w pkt (iii) powyżej, zostanie uznane za okoliczność uprawniającą każdego z Obligatariuszy do żądania natychmiastowego wykupu posiadanych przez niego Obligacji; (vii) zmodyfikowany zostanie katalog okoliczności uprawniających każdego z Obligatariuszy do złożenia żądania wykupu Obligacji przed terminem wykupu. Dodany zostanie przypadek m.in. braku emisji nowych obligacji zamiennych do 30 września 2017 roku, na warunkach określonych w Porozumieniu, o którego zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2017. Pozostałe postanowienia WEO wskazane w raporcie bieżącym nr 152/2014 pozostają bez zmian.

- w dniu 19 stycznia 2017 r. pomiędzy Spółką, Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Mostostal Siedlce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („Mostostal”) (jako „Dłużnikami”), Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., Bankiem Ochrony Środowiska S.A., PKO Parasolowy FIO, Unifundusze SFIO, Unifundusze FIO, Bankiem Millennium S.A., Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”), Bankowym Towarzystwem Kapitałowym S.A. („BTK”) (jako „Wierzycielami”) oraz Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. (jako „TFS”) zawarte zostało porozumienie w sprawie zmiany warunków finansowania grupy Polimex-Mostostal („Porozumienie”).

Celem Porozumienia było wyrażenie przez Wierzycieli stosownych zgód w celu umożliwienia: (i) uzyskania dokapitalizowania przez Spółkę oraz związane z dokapitalizowaniem uzgodnienie zakresu zmian umów łączących Spółkę z Wierzycielami, (ii) nabycia przez TFS 146 obligacji zamiennych od ARP oraz (iii) wyemitowania przez Spółkę nowych obligacji zamiennych.

- w dniu 20 stycznia 2017 r. w związku ze ziszczeniem się Warunków Zawieszających zastrzeżonych w Umowie Inwestycyjnej i w konsekwencji przyjęcia przez wszystkich Inwestorów ofert objęcia akcji Polimex-Mostostal S.A („Spółki”) serii T, złożonej przez Spółkę każdemu z Inwestorów, pomiędzy Spółką oraz Inwestorami zawarta została umowa subskrypcyjna, zgodnie z którą Inwestorzy objęli wszystkie zaoferowane im akcje, tj. łącznie 150.000.000 akcji o łącznej wartości 300.000.000 zł. Jednocześnie, zgodnie z raportem bieżącym nr 5/2017, w konsekwencji nabycia przez TFS 146 obligacji serii A, Spółka, TFS oraz BTK zawarły aneks, który zmienia warunki emisji tych obligacji w zakresie wskazanym w tym raporcie bieżącym (definicje jak w raporcie bieżącym nr 5/2017).
- W dniu 9 marca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większa niż 14.500.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 7.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 2 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi z chwilą wykonania przez posiadacza obligacji zamiennych serii C prawa do zamiany obligacji na akcje i zapisania objętych akcji serii U na rachunku papierów wartościowych posiadacza obligacji (raport bieżący nr 29/2017).
- Postępuje realizacja kluczowych kontraktów strategicznych na budowę bloków energetycznych w Opolu oraz w Koźlenicach.

- Trwają prace nad wdrożeniem nowej rozwojowej strategii Grupy – Planu Rozwoju.
- Realizowany jest proces dezinwestycji.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 31 marca 2017 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia.

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

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

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

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

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

W dniu 20 stycznia 2017 roku została podpisana pomiędzy Spółką dominującą oraz ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie (łącznie zwani „Inwestorzy”), umowa subskrypcyjna zgodnie z którą Inwestorzy objęli oferowane przez Spółkę akcje w liczbie 150.000.000 sztuk o łącznej wartości 300.000.000 zł, po wartości nominalnej 2 zł za akcję. Akcje zostały objęte przez każdego z inwestorów w ilości 37.500.000 sztuk. Wpływy z tytułu emisji zasiłły kapitał podstawowy Spółki.

21. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

22. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 31 marca 2017 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2016 roku: 0 zł). Pomiar wartości godziwej instrumentu sklasyfikowano do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

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

W okresie sprawozdawczym nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

24. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

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

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

W roku 2013 w skład portfela kontraktów realizowanych przez Polimex-Mostostal S.A., wchodziły kontrakty realizowane dla Generalnej Dyrekcji Dróg i Autostrad („GDDKiA”), zawierane w trybie ustawy – Prawo zamówień publicznych. Z uwagi na dokonanie istotnych naruszeń zawartych umów przez zamawiającego (tu: GDDKiA), w tym odrzucanie uzasadnionych roszczeń konsorcjów wykonawców oraz zaleganie z wypłatą należnych wykonawcom wynagrodzeń za prace wykonane w roku 2013 i w latach poprzednich, a przede wszystkim na skutek nieprzedstawienia przez GDDKiA w wymaganym ustawowo terminie 45 dni zgodnego z prawem zabezpieczenia zapłaty za roboty budowlane w sumarycznej kwocie ponad 2 mld zł, Konsorcja, w których skład wchodzi Polimex-Mostostal S.A., odstąpiły od zawartych umów. Z uwagi na istotną wartość zakresu prac do wykonania w kwocie przekraczającej 2 mld zł, spowodowało to, że istniało realne ryzyko, że kwota roszczeń wciąż będzie rosła, a Konsorcja nie będą posiadać zabezpieczenia ich zapłaty. Dodatkowo złożone do GDDKiA roszczenia finansowe i przedłużające się procedury akceptacji przez GDDKiA poniesionych przez Konsorcja kosztów dodatkowych nie gwarantowały uzyskania zapłaty ww. kwot bez długotrwałych procesów sądowych. Z uwagi na brak efektów zmierzających do zabezpieczenia należności dnia 14 stycznia 2014 r. konsorcja wykonawcze złożyły do GDDKiA, w trybie art. 6493 K.c., oświadczenia o odstąpieniu od zawartych umów z Zamawiającym (GDDKiA), tj. autostrada A1 na odcinku Stryków – Tuszyń, autostrada A4 na odcinku Rzeszów - Jarosław oraz droga ekspresowa S-69 na odcinku Bielsko-Biała – Żywiec. Konsorcja, mając na uwadze możliwość polubownego rozwiązania zaistniałej sytuacji, wielokrotnie występowały do GDDKiA o naprawienie uchybień w celu umożliwienia realizacji budów. Propozycje polubownego rozwiązania były przedmiotem obszernej korespondencji między wykonawcami a zamawiającym oraz licznych zgłoszeń. Na dzień 31 marca 2017 wartość złożonych przez Konsorcjum pozwów przeciwko GDDKiA wynosi 648,1 mln zł.

Spółka dominująca jest w trakcie procesu uzgadniania wzajemnych rozliczeń z GDDKiA oraz z konsorcjantami, przeprowadzenia ostatecznych rozliczeń z tytułu zakończonych kontraktów drogowych, realizowanych na zlecenie GDDKiA. Zarząd wskazuje, iż z uwagi na toczące się spory z GDDKiA oraz w związku z prowadzonym procesem upadłościowym konsorcjantów, w dalszym ciągu wzajemne rozliczenia finansowe nie mogły zostać zakończone. W konsekwencji założenia przyjęte do wyceny, a tym samym ostateczny wynik realizacji kontraktów realizowanych dla GDDKiA może ulec zmianie.

Poniżej wskazano najważniejsze toczące się na dzień 31 marca 2017 roku postępowania sądowe, których łączna wartość stanowi co najmniej 2% skonsolidowanych przychodów za sprzedaży Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za ostatnie cztery kwartały, czyli 51,4 mln zł oraz postępowania sądowe prowadzone przeciwko albo z powództwa GDDKiA.

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce dominującej

- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty części kary umownej za odstąpienie przez Zamawiającego z winy Wykonawcy od umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/R-1/S-69/M-Ż/2009 z dnia 20 lipca 2010 r. dot. budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec - Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”) - Żywiec oraz umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/KA/48/R1/A-1/S-M/2008 dot. budowy odcinka autostrady A-1

od węzła „Sośnica” na skrzyżowaniu autostrad A-1 i A-4 wraz z odcinkiem autostrady A-1 „Sośnica-Maciejów” (z węzłem) od km 510+530,00 do km 518-734,34 oraz kary umownej za przekroczenie Czasu na Ukończenie. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 61.792.041 zł.

- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty części kary umownej z tytułu odstąpienia z winy Wykonawcy od umowy o roboty budowlane nr 2811/45/2010 z dnia 23.09.2010 r. dot. budowy autostrady A-4, odcinek Rzeszów (węzeł Rzeszów Wschód) – Jarosław (węzeł Wierzba) od km 581+250 do km 622+450. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 249.476.370 zł.
- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty części kary umownej z tytułu odstąpienia z winy Wykonawcy od umowy o roboty budowlane nr 4/12/R/2010 z dnia 22 grudnia 2010 r. dot. zaprojektowania i budowy autostrady A-1 Stryków – węzeł „Tuszyn” na odcinku od km 295 + 850 (od węzła „Stryków I” bez węzła) do km 335 + 937,65. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 192.611.294 zł.

Sprawy prowadzone z powództwa Emitenta

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 36.961.661 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 49%. Przedmiot sporu: żądanie podwyższenia wynagrodzenia za budowę odcinka autostrady A2 Stryków – Konotopa w związku ze wzrostem cen paliw płynnych i asfaltu. Następna rozprawa została wyznaczona na dzień 20.08.2015 r. Dnia 03.09.2015 r. został wydany wyrok oddalający powództwo konsorcjum w całości. Apelacja konsorcjum została złożona dnia 08.10.2015 r. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na dzień 16.03.2017 r. Sąd II instancji przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 219.592.408 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 51%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę odcinka autostrady A-4 Rzeszów-Jarosław, z winy zamawiającego. W dniu 13.05.2014 r. – Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym i nakazał pozwanemu, aby zapłacił Polimex-Mostostal S.A. kwotę 111.992.128 zł wraz z odsetkami ustawowymi od tej kwoty od dnia 04.02.2014r. do dnia zapłaty; zwrócił Doprastav koszty procesu w kwocie 32.217 zł. W dniu 04.06.2014r. SP - GDDKiA skutecznie wniósł sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa została skierowana do rozpoznania w postępowaniu zwykłym, a dnia 10.06.2015 r. SP – GDDKiA wniosła pozew wzajemny przeciwko Konsorcjum na kwotę 249.476.370 zł (wskazany w sprawach prowadzonych przeciwko Spółce). W dniu 01.12.2015 r. Sąd odrzucił pozew wzajemny w stosunku do Doprastav. W dniu 21.12.2015 r. GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav. Doprastav złożył odpowiedź na zażalenie GDDKiA. Postanowieniem z dnia 23.06.2016 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie zawiesił postępowanie zażaleniowe do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej SP - GDDKiA wniesionej od postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 29.09.2015 r. w sprawie pod sygn. VI A Cz. 1234/15.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 176.954.030 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 37%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę odcinka autostrady A-1 odcinek Stryków - Tuszyn z winy zamawiającego. Postanowieniem z dnia 05.05.2015 r. Sąd odrzucił pozew wzajemny w stosunku do Doprastav a.s.. W dniu 29.05.2015 r. GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie Sądu o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav a.s. W dniu 05.06.2015 r. Doprastav a.s. wniósł pismo ustosunkowujące się do pisma powodów MSF Engenharia i MSF Polska z dnia 02.04.2015 r., a w dniu 08.06.2015 r. wniósł odpowiedź na ww. zażalenie GDDKiA. W dniu 29.09.2015 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił zażalenie GDDKiA. W dniu 08.04.2016 r. SP-GDDKiA złożyła skargę kasacyjną na postanowienie Sądu Apelacyjnego. W dniu 17.06.2016 r. Doprastav złożył

odpowieź na skargę kasacyjną. Na rozprawie 24.03.2017 r. Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu.

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 78.810.045 zł. Udział Polimex-Mostostalu S.A. w konsorcjum wynosi 50,5%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę drogi ekspresowej S-69, odcinek Mikuszowice - Żywiec z winy zamawiającego. Sąd zlecił opinię biegłego sądowego w zakresie budownictwa. Przedmiotowa opinia jest w toku.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 32.170.164 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 50,5%. Pozew o zapłatę należności wynikających z faktur związanych z realizacją umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/R-1/S-69/M-Ż/2009 z dnia 20.07.2010 r. dot. budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec – Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka / Bystrzańska”) – Żywiec oraz umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/KA/48/R1/A-1/S-M/2008 dot. budowy odcinka autostrady A-1 od węzła „Sośnica” na skrzyżowaniu autostrad A-1 i A-4 wraz z odcinkiem autostrady A-1 „Sośnica – Maciejów” (z węzłem) od km 510+530 do km 518-734,34. Sprawa rozpatrywana przez Sąd I Instancji.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 103.644.247 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 21%. Przedmiot sporu: powództwo dotyczy naprawienia szkody poniesionej przez Wykonawcę wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących realizacji kontraktu na budowę odcinka autostrady A-2 Stryków – Konotopa. Sąd otrzymał opinię biegłego w sprawie od biegłego. W dniu 24 marca 2017 roku Sędzia zarządził zwrot opinii z uwagi na niespełnianie wymogów ustawowych.
- Pozwany: Europa Centralna Sp. z o.o. (d. Helical Sośnica Sp. z o.o.) Wartość przedmiotu sporu: 79.325.935 zł. Sprawa o ustalenie braku prawa Helical Sośnica do żądania zapłaty kar umownych oraz zasądzenia kwoty 52.109.916 zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie umowy, za prace dodatkowe, a także z tytułu poniesionych przez Spółkę kosztów realizacji umowy po dniu 15.10.2012 r. 29.12.2015 r. – ponowne rozszerzenie powództwa, zamiast ustalenia braku prawa Helical Sośnica do żądania zapłaty kar umownych oraz obok roszczenia o zapłatę kwoty 52.109.916 zł (rozszerzenie powództwa z 21.08.2014 r.), Spółka domaga się zasądzenia od Europa Centralna Sp. z o.o. kwoty 25.938.604 zł stanowiącej równowartość środków z gwarancji bankowej wypłaconych na rzecz pozwanego, oraz dodatkowo kwoty 1.277.414 zł stanowiącej wynagrodzenie za pozostawianie na placu budowy centrum handlowego po 18.10.2012 r. Postępowanie toczy się w I instancji.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX–MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU

Śródroczny rachunek zysków i strat

| | Za okres 3 miesiące | Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016 | | |
|--|---|---|--|----------------------|
| | od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane) | Działalność kontynuowana (niebadane) | Działalność zaniechana (niebadane) | Razem (niebadane) |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 295 149 | 479 532 | 54 763 | 534 295 |
| Koszt własny sprzedaży | (291 398) | (475 526) | (45 211) | (520 737) |
| Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży | 3 751 | 4 006 | 9 552 | 13 558 |
| Koszty sprzedaży | (416) | (437) | (1 994) | (2 431) |
| Koszty ogólnego zarządu | (7 201) | (6 404) | – | (6 404) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 907 | 1 927 | 84 | 2 011 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (872) | (400) | (133) | (533) |
| Zysk /(strata) z działalności operacyjnej | (3 831) | (1 308) | 7 509 | 6 201 |
| Przychody finansowe | 34 012 | 25 497 | 707 | 26 204 |
| Koszty finansowe | (5 904) | (6 740) | (10) | (6 750) |
| Zysk/(strata) brutto | 24 277 | 17 449 | 8 206 | 25 655 |
| Podatek dochodowy | (4 529) | (12 504) | 5 613 | (6 891) |
| Zysk /(strata) netto | 19 748 | 4 945 | 13 819 | 18 764 |

Zysk na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)

| | | | | |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| – podstawowy | 0,097 | 0,057 | 0,160 | 0,217 |
| – rozwodniony | 0,095 | 0,062 | 0,108 | 0,170 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Za okres 3 miesiące | Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016 | | |
|---------------------------------|---|---|--|----------------------|
| | od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane) | Działalność kontynuowana (niebadane) | Działalność zaniechana (niebadane) | Razem (niebadane) |
| Zysk /(strata) netto | 19 748 | 4 945 | 13 819 | 18 764 |
| Inne całkowite dochody netto | – | – | – | – |
| Łączne całkowite dochody | 19 748 | 4 945 | 13 819 | 18 764 |

Polimex – Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans

| | Nota | Stan na dzień 31 marca 2017 (niebadane) | Stan na dzień 31 grudnia 2016 (zbadane) |
|---|------|---|---|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7 | 51 658 | 54 091 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 34 347 | 34 347 |
| Aktywa niematerialne | | 1 356 | 1 510 |
| Aktywa finansowe | | 326 169 | 310 925 |
| Należności długoterminowe | | 125 493 | 111 080 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 34 080 | 38 141 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 160 722 | 165 251 |
| Aktywa trwałe razem | | 733 825 | 715 345 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | | 1 112 | 439 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 322 104 | 293 669 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 33 448 | 37 748 |
| Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych | | 5 589 | 5 397 |
| Aktywa finansowe | | 218 412 | 218 698 |
| Środki pieniężne | 9 | 361 550 | 140 583 |
| Pozostałe aktywa | | 3 476 | 1 363 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 8 | 76 980 | 74 012 |
| Aktywa obrotowe razem | | 1 022 671 | 771 909 |
| Aktywa razem | | 1 756 496 | 1 487 254 |
| Zobowiązania i kapitał własny | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | | 473 238 | 173 238 |
| Kapitał zapasowy | | 309 710 | 309 710 |
| Pozostałe kapitały | | (444 924) | (444 924) |
| Element kapitałowy wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje | | 29 734 | 29 734 |
| Skumulowane inne całkowite dochody | | 35 767 | 35 767 |
| Zyski zatrzymane / Niepokryte straty | | 80 406 | 60 658 |
| Kapitał własny ogółem | | 483 931 | 164 183 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | | 170 431 | 169 825 |
| Obligacje długoterminowe | | 162 509 | 160 336 |
| Rezerwy | 6 | 179 376 | 180 197 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 067 | 1 245 |
| Pozostałe zobowiązania | | 43 043 | 60 747 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 25 716 | 30 746 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 582 142 | 603 096 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | | 1 246 | 1 362 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 299 879 | 331 038 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 44 462 | 44 584 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych | | 221 000 | 217 916 |
| Rezerwy | 6 | 100 614 | 103 572 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 11 042 | 9 580 |
| Przychody przyszłych okresów | | 1 661 | 1 297 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 8 | 10 519 | 10 626 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 690 423 | 719 975 |
| Zobowiązania razem | | 1 272 565 | 1 323 071 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | | 1 756 496 | 1 487 254 |

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

| | Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane) | Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadane) |
|---|---|---|
| Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(strata) brutto | 24 277 | 25 655 |
| Korekty o pozycje: | (90 554) | (232 690) |
| Amortyzacja | 2 099 | 5 581 |
| Odsetki i dywidendy, netto | 1 181 | 3 879 |
| Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej | (678) | (751) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu należności | (38 276) | 8 948 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zapasów | 148 | 1 755 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | (49 615) | (247 176) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów | (1 751) | 18 601 |
| Zmiana stanu rezerw | (3 780) | (5 382) |
| Pozostałe | 118 | (18 145) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (66 277) | (207 035) |
| Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | 979 | 989 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | (17) | (660) |
| Nabycie aktywów finansowych | (11 088) | – |
| Splata udzielonych pożyczek | 2 | 2 |
| Udzielenie pożyczek | (4 155) | – |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (14 279) | 331 |
| Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | 300 000 | – |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | – | (97) |
| Odsetki zapłacone | (2 758) | (733) |
| Pozostałe | 4 281 | 382 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 301 523 | (448) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 220 967 | (207 152) |
| Różnice kursowe netto | (82) | (30) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 140 583 | 308 849 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 361 550 | 101 697 |
| <i>*Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 79 189 | 77 036 |

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu | | Zyski zatrzymane / Niepokryte straty | Kapitał własny razem |
|------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--|---|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| | | | | | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zysk / (strata) aktuarialna | | |
| Na dzień 1 stycznia 2017 | 173 238 | 309 710 | (444 924) | 29 734 | 34 215 | 1 552 | 60 658 | 164 183 |
| Zysk / (strata) netto | - | - | - | - | - | - | 19 748 | 19 748 |
| Łączne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | 19 748 | 19 748 |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | 300 000 | - | - | - | - | - | - | 300 000 |
| Na dzień 31 marca 2017 | 473 238 | 309 710 | (444 924) | 29 734 | 34 215 | 1 552 | 80 406 | 483 931 |

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu | | Zyski zatrzymane / Niepokryte straty | Kapitał własny razem |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--|---|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| | | | | | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zysk / (strata) aktuarialna | | |
| Na dzień 1 stycznia 2016 | 173 238 | 306 762 | (444 924) | 29 734 | 94 387 | 783 | 2 948 | 162 928 |
| Zysk / (strata) netto | - | - | - | - | - | - | 18 764 | 18 764 |
| Łączne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | 18 764 | 18 764 |
| Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z wniesieniem ich aportem do jednostki zależnej | - | - | - | - | (60 172) | - | 60 172 | - |
| Na dzień 31 marca 2016 | 173 238 | 306 762 | (444 924) | 29 734 | 34 215 | 783 | 81 884 | 181 692 |

* W pozycji „Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z wniesieniem ich aportem do jednostki zależnej” prezentowana jest zmiana stanu wynikająca z wniesienia aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz spółki Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k. W Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku w części Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Polimex-Mostostal S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku w Śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w pozycji "Łączne całkowite dochody" nieprawidłowo została zaprezentowana kwota w wysokości (26 781). Zmiana ta powinna była być zaprezentowana w wysokości oraz w pozycji jak w powyższej tabeli.

1. Zasady rachunkowości

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

2. Segmenty operacyjne i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku.

Segmenty sprawozdawcze

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku ZCP Siedlce został wniesiony aportem na rzecz Mostostal Siedlce Sp. z o.o. sp. k. Pozostała w Spółce działalność produkcyjna, z uwagi na nieistotność, została zaprezentowana w ramach segmentu Pozostałej działalności. W związku z powyższym wynik segmentu Produkcja stanowi w całości działalność zaniechaną.

Segmenty sprawozdawcze**Za okres 3 miesięcy
od 01.01.2017 do 31.03.2017****Przychody**

| | Przemysł | Energetyka | Petrochemia | Budownictwo Infrastrukturalne | Pozostała działalność | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|----------|------------|-------------|----------------------------------|--------------------------|------------|-----------------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 4 615 | 264 437 | 2 275 | – | 23 822 | – | 295 149 |
| Sprzedaż między segmentami | 3 395 | – | – | – | – | (3 395) | – |
| Przychody segmentu ogółem | 8 010 | 264 437 | 2 275 | – | 23 822 | (3 395) | 295 149 |

Wyniki

| | | | | | | | |
|--|---------|-------|-------|-------|---------|---|---------|
| Zysk /(strata) segmentu z działalności operacyjnej | (2 040) | 2 123 | 2 883 | (368) | (6 429) | – | (3 831) |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | (584) | 21 | – | 6 349 | 22 322 | – | 28 108 |
| Zysk /(strata) brutto segmentu | (2 624) | 2 144 | 2 883 | 5 981 | 15 893 | – | 24 277 |

**Za okres 3 miesięcy
od 01.01.2016 do 31.03.2016****Przychody**

| | Produkcja | Przemysł | Energetyka | Petrochemia | Budownictwo Infrastrukturalne | Pozostała działalność | Wyłączenia | Działalność ogółem |
|---|-----------|----------|------------|-------------|----------------------------------|--------------------------|------------|-----------------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 54 763 | 6 450 | 452 017 | 817 | – | 20 248 | – | 534 295 |
| Sprzedaż między segmentami | 1 347 | 3 150 | – | – | – | 17 | (4 514) | – |
| Przychody segmentu ogółem | 56 110 | 9 600 | 452 017 | 817 | – | 20 265 | (4 514) | 534 295 |

Wyniki

| | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-----|---------|---------|---|--------|
| Zysk /(strata) segmentu z działalności operacyjnej | 7 509 | (623) | 6 165 | 436 | (2 854) | (4 432) | – | 6 201 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | 697 | 100 | 518 | (1) | (15) | 18 155 | – | 19 454 |
| Zysk /(strata) brutto segmentu | 8 206 | (523) | 6 683 | 435 | (2 869) | 13 723 | – | 25 655 |

Informacje geograficzne

| Za okres 3 miesięcy od 01.01.2017 do 31.03.2017 | Kraj | Zagranica | RAZEM |
|--|-------------|------------------|--------------|
| Przychody | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 289 072 | 6 077 | 295 149 |
| Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016 | Kraj | Zagranica | RAZEM |
| Przychody | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 497 034 | 37 261 | 534 295 |

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

| | Stan na dzień 31 marca 2017 | Stan na dzień 31 grudnia 2016 |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Zobowiązania warunkowe | 1 269 247 | 1 311 096 |
| - udzielone gwarancje i poręczenia | 813 890 | 854 608 |
| - weksle własne | 3 516 | 3 596 |
| - sprawy sądowe | 451 841 | 452 892 |

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji, a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji, a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 r. w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia z późn. zm., Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. z późn. zm. w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z późn. zm. oraz Warunkami Emisji Obligacji Zwykłych i Zamiennych z dnia 12.09.2014 r. Spółka ustanowiła hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydała weksle oraz przyjęła poręczenia niektórych spółek zależnych celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Spółki z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 31 marca 2017 roku około 1.127 mln zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1.167 mln zł).

4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 i dnia 31 marca 2016 oraz należności i zobowiązania na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016.

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

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

| | | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Udział w zyskach | Należności od podmiotów powiązanych | Należność z tytułu udziału w zyskach | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|---|------|---|---------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Jednostki powiązane przez akcjonariuszy | 2017 | 275 728 | 1 845 | – | 66 953 | – | 920 |
| Jednostki zależne | 2017 | 14 409 | 220 966 | 26 745 | 40 690 | 140 203 | 94 173 |
| Jednostki stowarzyszone | 2017 | – | 241 | – | 12 | – | 402 |
| Razem | | 290 137 | 223 053 | 26 745 | 107 655 | 140 203 | 95 495 |
| Jednostki zależne | 2016 | 36 090 | 402 124 | 25 023 | 121 512 | 113 458 | 55 048 |
| Jednostki stowarzyszone | 2016 | 19 | 1 262 | – | 7 | – | 332 |
| Razem | | 36 109 | 403 386 | 25 023 | 121 519 | 113 458 | 55 380 |

5. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

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

W poprzednich okresach Spółka przeprowadzała istotne transakcje z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad. W zakresie tych transakcji toczą się postępowania sądowe opisane w notcie nr 25 Kwartalnego Skonsolidowanego Raportu za I kwartał 2017.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

6. Zmiana stanu rezerw

| | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa restrukturyzacyjna | Rezerwa na sprawy sądowe | Rezerwa na kary | Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów | Rezerwa na straty | Rezerwa na poręczenia | Ogółem |
|---|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 | 66 659 | 1 819 | 19 855 | 24 129 | 150 748 | 20 541 | 18 | 283 769 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 578 | – | – | – | – | 70 | – | 648 |
| Wykorzystane | (1 497) | (94) | (29) | (728) | – | (2 018) | – | (4 366) |
| Rozwiązane | – | – | (61) | – | – | – | – | (61) |
| Na dzień 31 marca 2017 | 65 740 | 1 725 | 19 765 | 23 401 | 150 748 | 18 593 | 18 | 279 990 |
| Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2017 | 20 372 | 1 725 | 19 165 | 9 748 | 31 011 | 18 593 | – | 100 614 |
| Długoterminowe na dzień 31 marca 2017 | 45 368 | – | 600 | 13 653 | 119 737 | – | 18 | 179 376 |
| Na dzień 1 stycznia 2016 | 62 749 | 2 745 | 19 906 | 40 913 | 164 146 | 4 331 | 495 | 295 285 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 1 420 | – | – | – | – | – | – | 1 420 |
| Wykorzystane | (2 275) | (64) | (95) | (2 115) | – | (1 895) | – | (6 444) |
| Rozwiązane | – | (359) | – | – | – | – | – | (359) |
| Aport ZCP Siedlce | – | – | – | (320) | – | (374) | – | (694) |
| Na dzień 31 marca 2016 | 61 894 | 2 322 | 19 811 | 38 478 | 164 146 | 2 062 | 495 | 289 208 |
| Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2016 | 18 427 | 2 322 | 4 253 | 24 636 | – | 2 062 | 26 | 51 726 |
| Długoterminowe na dzień 31 marca 2016 | 43 467 | – | 15 558 | 13 842 | 164 146 | – | 469 | 237 482 |

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

| | Grunty i budynki wyceniane wg modelu wartości przeszacowanej | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|---|-------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|---------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 | 28 151 | 11 795 | 9 976 | 3 255 | 914 | 54 091 |
| Nabycie | – | 116 | – | – | – | 116 |
| Zbycie | – | (233) | (20) | (36) | – | (289) |
| Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży | – | 114 | – | 30 | – | 144 |
| Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży | (144) | (320) | – | – | – | (464) |
| Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy | (223) | (640) | (292) | (785) | – | (1 940) |
| Wartość netto na dzień 31 marca 2017 | 27 784 | 10 832 | 9 664 | 2 464 | 914 | 51 658 |
| Na dzień 1 stycznia 2017 | | | | | | |
| Wartość brutto | 36 987 | 84 818 | 36 960 | 24 171 | 2 304 | 185 240 |
| Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości | (8 836) | (73 023) | (26 984) | (20 916) | (1 390) | (131 149) |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 | 28 151 | 11 795 | 9 976 | 3 255 | 914 | 54 091 |
| Na dzień 31 marca 2017 | | | | | | |
| Wartość brutto | 36 843 | 83 242 | 34 555 | 24 108 | 2 304 | 181 052 |
| Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości | (9 059) | (72 410) | (24 891) | (21 644) | (1 390) | (129 394) |
| Wartość netto na dzień 31 marca 2017 | 27 784 | 10 832 | 9 664 | 2 464 | 914 | 51 658 |

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

| | Grunty i budynki wyceniane wg modelu wartości przeszacowanej | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|---|-------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 | 203 283 | 97 795 | 14 373 | 8 006 | 1 061 | 324 518 |
| Nabycie | 8 | 18 | – | 21 | 85 | 132 |
| Zbycie | (361) | (27) | – | – | – | (388) |
| Aport ZCP Siedlce | (162 186) | (79 559) | (2 664) | (657) | (232) | (245 298) |
| Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży | – | (4) | (9) | – | – | (13) |
| Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy | (1 090) | (2 307) | (516) | (944) | – | (4 857) |
| | | | | | | – |
| Wartość netto na dzień 31 marca 2016 | 39 654 | 15 916 | 11 184 | 6 426 | 914 | 74 094 |
| Na dzień 1 stycznia 2016 | | | | | | |
| Wartość brutto | 295 084 | 280 788 | 47 039 | 38 159 | 2 451 | 663 521 |
| Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości | (91 801) | (182 993) | (32 666) | (30 153) | (1 390) | (339 003) |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 | 203 283 | 97 795 | 14 373 | 8 006 | 1 061 | 324 518 |
| Na dzień 31 marca 2016 | | | | | | |
| Wartość brutto | 76 949 | 95 192 | 38 051 | 30 954 | 2 304 | 243 450 |
| Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości | (37 295) | (79 276) | (26 867) | (24 528) | (1 390) | (169 356) |
| Wartość netto na dzień 31 marca 2016 | 39 654 | 15 916 | 11 184 | 6 426 | 914 | 74 094 |

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

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

| | Stan na dzień 31 marca 2017 | Stan na dzień 31 grudnia 2016 |
|--|--------------------------------|----------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 18 197 | 17 889 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 25 999 | 25 999 |
| Udziały w spółkach zależnych | 8 977 | 8 975 |
| Zapasy | 1 170 | 1 990 |
| Należności | 18 405 | 12 509 |
| Środki pieniężne | 19 | 137 |
| Należności z wyceny kontraktów długoterminowych | 4 213 | 6 513 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem | 76 980 | 74 012 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 5 974 | 5 566 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych | 837 | 1 069 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 3 708 | 3 991 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 10 519 | 10 626 |

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień 31 marca 2017 | Stan na dzień 31 grudnia 2016 |
|---|--------------------------------|----------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 86 171 | 136 104 |
| Lokaty krótkoterminowe | 275 379 | 4 479 |
| Razem | 361 550 | 140 583 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 79 189 | 112 075 |

Polimex – Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

| PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU | | | |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------|--------|
| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 05.05.2017 r. | Antoni Józwowicz | Prezes Zarządu | |
| 05.05.2017 r. | Andrzej Juszczyński | Wiceprezes Zarządu | |

| PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2017 ROKU ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | |
|---|-----------------|--|--------|
| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 05.05.2017 r. | Sławomir Czech | Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. | |