

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**



Warszawa, listopad 2015 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 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. Informacja o jednostce dominującej oraz Grupie Kapitałowej Polimex-Mostostal	10
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy	10
1.2. Skład Zarządu Spółki	13
1.3. Skład Rady Nadzorczej	13
1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
2. Akcjonariusze Jednostki dominującej	14
3. Podstawa sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
4. Przyjęte zasady (polityka rachunkowości).....	15
4.1. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej	15
4.2. Niepewność szacunków	18
4.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	20
4.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
5. Segmenty operacyjne i informacje geograficzne.....	20
6. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	24
7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	25
8. Zmiana stanu rezerw	26
9. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	27
10. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	29
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
12. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego	29
13. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2015 roku	30
14. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	33
15. Przychody i koszty dotyczące kontraktów	33
16. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	36
17. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	42
18. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	42
19. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje	43
20. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	43
21. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	43
22. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	43
23. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	43
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX – MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU.....	47

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres 9 miesiący od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesiący od 01.01.2014 do 30.09.2014 * (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2014 do 30.09.2014 * (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 848 836	1 431 753	730 646	463 000
Koszt własny sprzedaży	(1 697 120)	(1 544 345)	(656 424)	(545 906)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	151 716	(112 592)	74 222	(82 906)
Koszty sprzedaży	(14 982)	(14 556)	(5 283)	(4 934)
Koszty ogólnego zarządu	(56 764)	(62 355)	(22 145)	(16 299)
Pozostałe przychody operacyjne	52 250	33 884	17 425	–
Pozostałe koszty operacyjne	(11 007)	(59 408)	(1 727)	(18 622)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	121 213	(215 027)	62 492	(122 760)
Przychody finansowe	3 722	34 222	1 574	15 484
Przychody finansowe z tytułu konwersji	–	272 039	–	272 039
Koszty finansowe	(30 481)	(82 998)	(6 150)	(53 419)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	1 507	1 489	(126)	430
Zysk brutto	95 961	9 725	57 790	111 774
Podatek dochodowy	(20 998)	21 089	(20 365)	3 631
Zysk netto	74 963	30 814	37 425	115 405
Zysk / (strata) netto przypadający / (a):				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	75 176	30 782	37 638	115 373
Udziałom niekontrolującym	(213)	32	(213)	32
Zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)				
– podstawowy	0,019	0,020	0,009	0,080
– rozwodniony	0,013	0,010	0,006	0,020

* po zmianie prezentacji, wyjaśnienie w nocie 4.1.

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesiący od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesiący od 01.01.2014 do 30.09.2014 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 3 miesiący od 01.07.2014 do 30.09.2014 (niebadane)
Zysk netto	74 963	30 814	37 425	115 405
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	6 762	(3 279)	111	-
Zyski / (straty) aktuarialne	1 060	-	-	-
Podatek odroczony	(1 486)	623	(21)	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(2 196)	(9 065)	(466)	(394)
Podatek odroczony	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	4 140	(11 721)	(376)	(394)
Łączne całkowite dochody	79 103	19 093	37 049	115 011
Przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	79 316	19 061	37 262	114 979
Udziałom niekontrolującym	(213)	32	(213)	32

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 46 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 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2014 (*) (zbadane)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	315 494	111 507
Nieruchomości inwestycyjne		5 856	57
Wartość firmy z konsolidacji		282 694	282 694
Wartości niematerialne		4 728	6 394
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metod praw własności		19 174	20 886
Aktywa finansowe		216 345	215 501
Kaucje z tytułu umów o budowę		58 838	57 954
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		216 092	212 355
Pozostałe aktywa trwałe		3 729	1 649
Aktywa trwałe razem		1 122 950	908 997
Aktywa obrotowe			
Zapasy		34 646	6 175
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		720 379	524 883
Kaucje z tytułu umów o budowę		50 247	33 646
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		147 743	79 636
Należności z tytułu podatku dochodowego		33	32
Aktywa finansowe		1 213	6 688
Środki pieniężne	11	562 250	677 033
Pozostałe aktywa		3 728	3 893
Aktywa obrotowe razem		1 520 239	1 331 986
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	159 259	450 614
Aktywa razem		2 802 448	2 691 597

* po zmianie prezentacji, wyjaśnienie w nocie 4.1.

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

Nota	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2014 (*) (zbadane)
Zobowiązania i kapitał własny		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	173 238	173 238
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	–	1 297 118
Kapitał zapasowy	306 762	618 552
Pozostałe kapitały	(85 254)	(85 254)
Kapitał rezerwowy	–	–
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	29 734	29 747
Skumulowane inne całkowite dochody		
Kapitał z aktualizacji wyceny	58 651	53 174
Zyski / (straty) aktuarialne	(269)	(1 128)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(19 336)	(17 140)
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	47 335	(1 636 749)
Udziały niekontrolujące	(213)	–
Kapitał własny razem	510 648	431 558
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	150 193	146 417
Obligacje długoterminowe	144 257	135 388
Rezerwy	8 261 549	266 141
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 429	10 742
Pozostałe zobowiązania	145 910	260 971
Kaucje z tytułu umów o budowę	46 484	53 296
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157	160
Zobowiązania długoterminowe razem	763 979	873 115
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	152 427	415
Obligacje krótkoterminowe	–	–
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	698 521	533 924
Kaucje z tytułu umów o budowę	34 715	30 451
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	414 687	434 776
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25 570	1 359
Rezerwy	8 58 155	62 154
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58 339	40 546
Przychody przyszłych okresów	450	16 963
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 442 864	1 120 588
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	10 84 957	266 336
Zobowiązania razem	2 291 800	2 260 039
Zobowiązania i kapitał własny razem	2 802 448	2 691 597

* po zmianie prezentacji, wyjaśnienie w nocie 4.1.

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 46 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	95 961	9 725
Korekty o pozycje:	(219 079)	(111 782)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(1 507)	(1 489)
Amortyzacja	27 354	42 281
Odsetki i dywidendy, netto	11 368	13 484
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	(4 481)	24
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu należności	(271 381)	62 761
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zapasów	16 270	35 468
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	39 923	(21 146)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	(19 748)	41 907
Zmiana stanu rezerw	(8 024)	29 699
Podatek dochodowy zapłacony	(1 745)	(18 464)
Konwersja obligacji i kredytów na akcje	-	(272 039)
Pozostałe	(7 108)	(24 268)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(123 118)	(102 057)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 062	54 570
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 517)	(15 305)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	(109)
Nabycie aktywów finansowych	(25)	-
Dywidendy otrzymane	3 219	-
Odsetki otrzymane	26	193
Splata udzielonych pożyczek	5	5
Pozostałe	-	181
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 770	39 535
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(438)	(900)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	556	20 231
Splata pożyczek/kredytów	(628)	(4 781)
Odsetki zapłacone	(853)	(4 226)
Pozostałe	1 928	14 152
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	565	24 476
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(114 783)	(38 046)
Różnice kursowe netto	1 073	921
Środki pieniężne na początek okresu	677 033	600 805
Środki pieniężne na koniec okresu	562 250	562 759
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	468 701	397 386

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 46 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 2015 r. do 30 września 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
							Kapitał z aktualizacji i wyceny	Zyski / (straty) aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej			
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	173 238	1 297 118	618 552	(85 254)	-	29 747	53 174	(1 128)	(17 140)	(1 636 749)	-	431 558
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75 176	(213)	74 963
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	5 477	859	(2 196)	-	-	4 140
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	5 477	859	(2 196)	75 176	(213)	79 103
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(1 297 118)	(311 790)	-	-	-	-	-	-	1 608 908	-	-
Inne	-	-	-	-	-	(13)	-	-	-	-	-	(13)
Stan na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)	173 238	-	306 762	(85 254)	-	29 734	58 651	(269)	(19 336)	47 335	(213)	510 648

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 46 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niezarejestrowana emisja akcji	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
								Kapitał z aktualizacji i wyceny	Zyski / (straty) aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej			
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	58 695	1 184 044	-	618 552	(85 254)	32 086	-	77 458	-	(6 770)	(1 515 609)	-	363 202
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30 814	-	30 814
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	(2 656)	-	(9 065)	-	-	(11 721)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	(2 656)	-	(9 065)	30 814	-	19 093
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niezarejestrowana emisja akcji	-	-	229 085	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229 085
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)	58 695	1 184 044	229 085	618 552	(85 254)	32 086	-	74 802	-	(15 835)	(1 484 795)	-	611 380

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 46 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Informacja o jednostce dominującej oraz Grupie Kapitałowej Polimex-Mostostal

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex-Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku i na dzień 30 września 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

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, Budownictwo Infrastrukturalne, Pozostała działalność.

W okresie sprawozdawczym (9 miesięcy 2015 roku) Zarząd Jednostki dominującej zdecydował o pozostawieniu działalności segmentu Produkcja w Grupie. W związku z tym wynik tego segmentu jest prezentowany jako wynik z działalności kontynuowanej; w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok działalność segmentu była prezentowana jako działalność zaniechana.

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:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale / udział w zysku w przypadku spółki komandytowej		
				30 września 2015 (%)	31 grudnia 2014 (%)	30 września 2014 (%)
Jednostki zależne						
1	Polimex GmbH w likwidacji (*)	Ratingen-Niemcy	Dostawy i usługi techniczne na zasadzie agencyjnej	100,00	100,00	100,00
2	Polimex Opole spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (dawniej: Polimex Projekt Opole Sp. z o.o.) (*)	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	99,90	100,00	100,00
3	Naf Industriemontage GmbH (***)	Ratingen-Niemcy	Usługi budowlano – montażowe	100,00	100,00	100,00
4	Polimex Energetyka Sp. z o.o. (*) (Grupa Kapitałowa)	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100,00	100,00	100,00
5	Sinopol Trade Center Sp. z o.o. (***)	Płock	Handel hurtowy	50,00	50,00	50,00
6	Modułowe Systemy Specjalistyczne w likwidacji Sp.z o.o. (***)	Płock	Produkcja konstrukcji metalowych	100,00	100,00	100,00
7	Stalfa Sp. z o.o.(*)	Sokołów Podlaski	Produkcja wyrobów metalowych	100,00	100,00	100,00

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku

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

8	Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o. (*)	Siedlce	Usługi techniczne	100,00	100,00	100,00
9	Polimex-Mostostal Ukraina SAZ (*)	Żytomierz-Ukraina	Budownictwo mieszkaniowe	100,00	100,00	100,00
10	Czerwonograd ZKM (*)	Czerwonograd-Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	99,61	99,61	99,61
11	Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. (*) (dawniej Polimex-Hotele Sp. z o.o.)	Warszawa	Doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania, podatkowe, usługi rachunkowo-księgowe, administracyjne	100,00	100,00	100,00
12	Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100,00	100,00	100,00
13	Polimex Venture Development Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Obrót, obsługa i zarządzanie nieruchomościami	100,00	100,00	100,00
16	Energomontaż-Magyarorszag Sp. z o.o. w likwidacji (***)	Budapeszt	Roboty budowlano-montażowe, usługi, handel	-	-	100,00
17	Centrum Projektowe Polimex-Mostostal Sp. z o.o. w likwidacji (***)	Gliwice	Projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne	99,57	99,57	99,57
18	Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe Elektra Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (***)	Zielona Góra	Budowa i projektowanie linii napowietrznych i stacji transformatorowych	100,00	100,00	100,00
19	Polimex Engineering Sp. z o.o. (*)	Kraków	Projektowanie w sektorze budownictwa	100,00	100,00	100,00
20	S.C. Coifer Impex SRL w likwidacji (***)	Rumunia	Produkcja konstrukcji stalowych	100,00	100,00	100,00
21	WBP Zabrze Sp. z o.o. w likwidacji(***)	Gliwice	Projektowanie	99,97	99,97	99,97
22	PRInż – 1 Sp. z o.o. (*)	Sosnowiec	Budownictwo drogowe	95,46	95,46	95,46
23	Pracownia Wodno-Chemiczna Ekonomia Sp. z o.o. (*)	Bielsko Biala	Działalność usługowa w zakresie uzdatniania wody i ścieków, analiz techniczno-ekonomicznych w zakresie modernizacji lub budowy nowych instalacji.	100,00	100,00	100,00
24	Polimex-Mostostal Wschód Sp. z o.o. (*)	Moskwa, Rosja	Budownictwo specjalistyczne i ogólne	100,00	100,00	100,00
25	Grande Meccanica SpA (*)	Narni, Włochy	Produkcja, budownictwo	100,00	100,00	100,00
26	Mostostal Siedlce Sp. z o.o. (***)	Siedlce	Produkcja	100,00	100,00	100,00
27	Polimex Opole Sp. z o.o. (dawniej: Polimex Projekt Kozienice Sp. z o.o.) (*)	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych, działalność handlowa, usługi konsultingowe i doradcze	100,00	100,00	100,00
Jednostki stowarzyszone						
27	Polimex - Sices Polska Sp. z o.o. (***)	Warszawa	Wykonawstwo robót montażowych	-	-	50,00
28	Energomontaż – Północ Bełchatów Sp. z o.o. (**) (Grupa Kapitałowa)	Bełchatów	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	32,82	32,82	32,82

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

*	jednostka konsolidowana metodą pełną
**	jednostka ujmowana metodą praw własności
***	jednostka wyłączona z konsolidacji (sprzedaż, likwidacja, postępowanie upadłościowe, utrata kontroli, jednostka nieistotna)

Na dzień 30 września 2015 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 99% udziałów w jednostkach zależnych i możliwości kierowania działaniami tych podmiotów. Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji są podmiotami w likwidacji, w których 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.

W okresie sprawozdawczym (9 miesięcy 2015 roku), w dniu 1 lipca 2015 roku spółka zależna WBP Zabrze Sp. z o. o. została postawiona w stan likwidacji. W związku z utratą kontroli nad tą spółką, dane finansowe WBP Zabrze Sp. z o. o. zostały wyłączone z konsolidacji na dzień 1 lipca 2015 roku. Utrata kontroli wynika z utraty władzy nad jednostką przez Spółkę dominującą, zaprzestanie działalności operacyjnej przez WBP Zabrze Sp. z o. o. i w związku z tym brak wpływu jej wyników operacyjnych na Spółkę dominującą.

W dniu 22 października 2015 roku Polimex – Mostostal S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Polimex Development Katowice Sp. z o.o. od swojej spółki zależnej Polimex Energetyka Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym (9 miesięcy 2015 roku) i po dniu bilansowym zarejestrowane zostały zmiany nazw następujących spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej oraz powstały nowe spółki:

- 18 czerwca 2015 roku Polimex-Hotele Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.
- W dniu 28 lipca 2015 roku Polimex Projekt Kozienice Sp. z o.o. nabyła 1 udział w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Polimex Projekt Opole spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. 19 sierpnia 2015 roku Polimex Projekt Kozienice Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Polimex Opole Sp. z o.o.
- 10 września 2015 roku zarejestrowane zostało przekształcenie spółki Polimex Projekt Opole spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Polimex Opole spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, której nadany został nr KRS 0000574703. Polimex-Mostostal S.A. jest większościowym wspólnikiem w spółce przekształconej uprawnionym do udziału w zysku – wg przyjętej zasady uczestnictwa 99,9 %.
- 22 października 2015 roku podpisany został akt notarialny zawiązania spółki Infrastruktura Drogowa Sp. z o.o., której podstawowym przedmiotem działalności będą roboty związane z budową dróg i autostrad, wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych, a także innych obiektów.
- 22 października 2015 roku podpisany został akt notarialny zawiązania spółki Polimex CUW Sp. z o.o., której podstawowym przedmiotem działalności będzie m.in. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność prawnicza, rachunkowo – księgową.
- 22 października 2015 roku podpisany został akt notarialny zawiązania spółki Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., której podstawowym przedmiotem działalności będzie produkcja konstrukcji metalowych; wspólnicy: Mostostal Siedlce Sp. z o.o. jako komplementariusz, Polimex – Mostostal S.A jako komandytariusz i Polimex Development Katowice Sp. z o.o. jako komandytariusz.

1.2. Skład Zarządu Spółki

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku skład Zarządu był następujący:

Joanna Makowiecka – Gaca	Prezes Zarządu
Krzysztof Cetnar	Wiceprezes Zarządu
Jacek Czerwonka	Wiceprezes Zarządu

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

2015-02-13	Rada Nadzorcza powołała Jacka Czerwonkę na funkcję Wiceprezesa Zarządu z dniem 13 lutego 2015 roku na okres trzyletniej, indywidualnej kadencji (uchwała Rady Nadzorczej nr 92/XI; komunikat GPW nr 30/2015);
2015-04-02	Rada Nadzorcza odwołała Macieja Stańczuka ze składu Zarządu Spółki z dniem podjęcia uchwały (uchwała Rady Nadzorczej nr 97/XI; komunikat GPW 55/2015);
2015-04-02	Rada Nadzorcza powierzyła Joannie Makowieckiej - Gaca funkcję pełniącą obowiązki Prezesa Zarządu z dniem podjęcia uchwały (uchwała Rady Nadzorczej nr 98/XI; komunikat GPW 56/2015);
2015-08-06	Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powierzeniu z dniem 7 sierpnia 2015 roku dotychczasowej pełniącej obowiązki Prezesa Zarządu, Pani Joannie Makowieckiej - Gaca, funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Na dzień 16 listopada 2015 roku, tj. na dzień publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład Zarządu był następujący:

Joanna Makowiecka – Gaca	Prezes Zarządu
Krzysztof Cetnar	Wiceprezes Zarządu
Jacek Czerwonka	Wiceprezes Zarządu

1.3. Skład Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Marek Szczepański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Kasperek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Kochaniak	Sekretarz Rady Nadzorczej
Wojciech Barański	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Milewicz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Zwara	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sokolewicz	Członek Rady Nadzorczej

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

2015-02-16	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Sokolewicza (Uchwała NWZ nr 5) (komunikat GPW 33/2015);
2015-05-27	Rezygnacja Pana Adama Ambrozika z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki (komunikat GPW 64/2015);

2015-06-17 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marka Szczepańskiego (komunikat GPW 73/2015). 30 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Markowi Szczepańskiemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej (komunikat GPW 79/2015).

1.4. 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 13 listopada 2015 roku.

2. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 września 2015 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA
Bank Polska Kasa Opieki SA	753 806 850	17,41%
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA - wszyscy Klienci w tym: NEPTUN Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	443 778 100	10,25%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA	400 000 000	9,24%
SPV Operator Sp. z o.o.	615 741 100	14,22%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	300 000 050	6,92%
Liczba akcji wszystkich emisji	2 217 614 000	51,20%
	4 330 940 100	100,00%

W dniu 18 września 2015 roku została zarejestrowana zmiana statutu Spółki w zakresie kapitału zakładowego. Zmiana dotyczy prowadzonego w Spółce procesu scaleniu akcji Spółki i polega na połączeniu każdych 50 akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,04 zł, w jedną akcję spółki o nowej wartości nominalnej wynoszącej 2 zł, wobec czego stosunek wymiany został ustalony jako 50:1. Zmiana dotyczy również nominalnej wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Przed zarejestrowaniem zmian na kapitał zakładowy składało się 4 330 940 100 akcji, które uprawniały do 4 330 940 100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po zarejestrowaniu dokonania umorzenia akcji na kapitał zakładowy składa się 86 618 802 akcji, które uprawniają do 86 618 802 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje Spółki zostały połączone w jedną serię A.

W dniu 22 września 2015 roku Spółka uzgodniła z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. harmonogram scalenia akcji Polimex – Mostostal S.A.

Zgodnie z harmonogramem Dniem Referencyjnym, w którym nastąpi ustalenie stanu posiadania akcji podlegających połączeniu w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w wyniku połączenia, będzie dzień 6 października 2015 roku. Dzień scalenia akcji został ustalony na 13 października 2015 roku.

W dniu 14 października 2015 roku został wznowiony obrót akcjami Spółki na rynku regulowanym. Akcje Spółki, po wznowieniu obrotu, notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań jednolitych. Spółka dokonała wszystkich czynności w ramach procesu scalenia akcji i zakończyła proces scalania akcji polegający na połączeniu każdych 50 akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,04 zł w jedną akcję spółki o nowej wartości nominalnej wynoszącej 2 zł. Spółka powróci do notowań w systemie ciągłym po podjęciu decyzji przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 14 października 2015 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA
Bank Polska Kasa Opieki SA	15 076 137	17,41%
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA - wszyscy Klienci w tym: NEPTUN Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	8 875 562	10,25%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA	8 000 000	9,24%
SPV Operator Sp. z o.o.	12 314 822	14,22%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	6 000 001	6,92%
Liczba akcji wszystkich emisji	44 352 280	51,20%
	86 618 802	100,00%

Informacja o akcjach Spółki będących w posiadaniu Zarządu i Rady Nadzorczej według stanu na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku:

Pełniona funkcja	Aktualna ilość posiadanych akcji
Członek Rady Nadzorczej	5 700
Razem	5 700

Od dnia 30 września 2015 roku do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji i w stanie posiadania akcji Jednostki dominującej lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące i zarządzające.

3. Podstawa sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 w kształcie zatwierdzonym przez UE. Na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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 wydanyymi na jej podstawie przepisami lub zgodnie ze standardami rachunkowości obowiązującymi w krajach, w których mają swoje siedziby. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

4. Przyjęte zasady (polityka rachunkowości)

4.1. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji, obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011 – 2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie);

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” zatwierdzona przez UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiana zasad prezentacji

Na dzień 30 września 2015 roku Grupa wprowadziła zmiany w prezentacji należności i zobowiązań dotyczących kaucji z tytułu umów o budowę. Długoterminowe i krótkoterminowe należności i zobowiązania dotyczące kaucji z tytułu umów o budowę zostały wyodrębnione w bilansie Grupy na dzień 30 września 2015 roku; zaprezentowano dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zmiana ma na celu dogodniejszą identyfikację należności i zobowiązań z tytułu kaucji.

	Stan na 31 grudnia 2014 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacyjna kaucji z tytułu umów o budowę	Stan na 31 grudnia 2014 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	908 997	-	908 997
Należności długoterminowe	57 954	(57 954)	-
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	57 954	57 954
Aktywa obrotowe	1 331 986	-	1 331 986
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	558 529	(33 646)	524 883
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	33 646	33 646
Zobowiązania długoterminowe	873 115	-	873 115
Pozostałe zobowiązania	314 267	(53 296)	260 971
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	53 296	53 296
Zobowiązania krótkoterminowe	1 120 588	-	1 120 588
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	564 375	(30 451)	533 924
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	30 451	30 451

Ponadto w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Grupa kapitałowa dokonała zmiany w prezentacji kosztów rezerw na gwarancje bankowe, które w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku były prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 35.592 tys. zł. Ponieważ koszty te dotyczą gwarancji bankowych, zostały przesunięte w rachunku zysków i strat do pozycji Kosztów finansowych. Zaprezentowano dane porównawcze za okres 9 miesięcy od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz za okres 3 miesięcy od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku.

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014 (dane publikowane)	Zmiana prezentacyjna rezerw na gwarancje bankowe	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014 (dane przekształcone)
Pozostałe koszty operacyjne	(95 000)	35 592	(59 408)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(250 619)	35 592	(215 027)
Koszty finansowe	(47 406)	(35 592)	(82 998)
Zysk/(strata) brutto	9 725	-	9 725

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2014 do 30.09.2014 (dane publikowane)	Zmiana prezentacyjna rezerw na gwarancje bankowe	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2014 do 30.09.2014 (dane przekształcone)
Pozostałe koszty operacyjne	(54 214)	35 592	(18 622)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(158 352)	35 592	(122 760)
Koszty finansowe	(17 827)	(35 592)	(53 419)
Zysk/(strata) brutto	111 774	–	111 774

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

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zastosowano następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie.

Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 13 listopada 2015 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej jest w trakcie oceny wpływu zmian standardów MSSF 9 i MSSF 15 na sprawozdanie finansowe; pozostałe wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

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 Jednostki dominującej, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

4.2. 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 30 września 2015 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 187.380 tys. zł oraz rezerwę na odroczonego podatek dochodowy w kwocie 158 tys. zł.

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.

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. Gdyby tak określony stopień zaawansowania prac uległ zwiększeniu o 1 punkt procentowy to kwota przychodu zostałaby powiększona o 72.138 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów o 68.828 tys. zł.

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 aktuariálną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwa podlega aktualizacji dwa razy do roku (30 czerwca i 31 grudnia).

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych tworzy się w trakcie realizacji kontraktu proporcjonalnie do przychodów ze sprzedaży. Wysokość tworzonych rezerw jest zależna od rodzaju wykonywanych usług budowlanych i stanowi określony procent wartości przychodów ze sprzedaży danego kontraktu. Wartość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych może jednak podlegać indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wykorzystanie rezerw następuje w ciągu pierwszych 3-5 lat po zakończeniu inwestycji w proporcjach odpowiadających faktycznie ponoszonym kosztom napraw. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 8.

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 8.

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 8.

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 8.

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 8.

Rezerwa na straty

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 8.

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 8.

Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności

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 oraz należności biorąc pod uwagę okres przeterminowania.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 71 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 12.467tys. zł, z czego 10.248 tys. zł – związane ze sprzedażą zapasów deweloperskich.

W okresie sprawozdawczym utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 28.405 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 15.378 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

4.3. 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 oraz spółki Grande Meccanica S.p.A, Włochy.

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

4.4. 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 – kurs 3,7453 PLN/USD; 4,1585 PLN/EUR; 0,1742 PLN /UAH; 0,0629 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 30 września 2015 roku – kurs 3,7754 PLN/USD; 4,2386 PLN /EUR; 0,1774 PLN /UAH; 0,0576 PLN /RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – kurs 3,1030 PLN/USD; 4,1803 PLN /EUR; 0,2729 PLN /UAH; 0,0865 PLN/RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2014 r. – kurs 3,5072 PLN/USD; 4,2623 PLN/EUR; 0,2246 PLN/UAH; 0,0602 PLN/RUB.

5. Segmenty operacyjne i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty operacyjne

W okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki dominującej zdecydował o pozostawieniu działalności segmentu Produkcja w Grupie. W związku z tym wynik tego segmentu jest prezentowany jako wynik z działalności kontynuowanej; w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok działalność segmentu była prezentowana jako działalność zaniechana.

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	331 937	35 161	1 282 559	114 006	24 796	60 377	–	1 848 836
Sprzedaż między segmentami	50 093	166	378	3 529	13 172	30 452	(97 790)	–
Przychody segmentu ogółem	382 030	35 327	1 282 937	117 535	37 968	90 829	(97 790)	1 848 836
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	52 471	(2 301)	72 262	503	(11 286)	11 071	–	122 720
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(4 385)	1 468	528	(203)	(306)	(23 861)	–	(26 759)
Zysk/(strata) brutto segmentu	48 086	(833)	72 790	300	(11 592)	(12 790)	–	95 961

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 1.507 tys. zł

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014 **/	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	283 323	82 266	599 686	76 025	351 045	39 408	–	1 431 753
Sprzedaż między segmentami	64 025	278	854	9 859	9 283	3 663	(87 962)	–
Przychody segmentu ogółem	347 348	82 544	600 540	85 884	360 328	43 071	(87 962)	1 431 753

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Wyniki

Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	(9 191)	(44 506)	(55 291)	(53 013)	(47 445)	(4 092)	–	(213 538)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(6 853)	(33 035)	(5 250)	(3 782)	(8 439)	280 622	–	223 263
Zysk/(strata) brutto segmentu	(16 044)	(77 541)	(60 541)	(56 795)	(55 884)	276 530	–	9 725

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 1.489 tys. zł

**/ Za okres 9 miesięcy 2014 roku w porównaniu do publikowanych danych dokonano korekty przypisania spółek Polimex – Mostostal Wschód Sp. z o.o. (z Segmentu Produkcja) oraz WBP Zabrze Sp. z o.o. i Grande Meccanica SpA (z Segmentu Energetyka). Spółki te obecnie prezentowane są w segmencie Pozostała Działalność

Za okres 3 m-cy od 01.07.2015 do 30.09.2015	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturale	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	119 058	(22)	557 778	43 765	1 352	8 715	–	730 646
Sprzedaż między segmentami	21 574	39	122	1	9 869	11 596	(43 201)	–
Przychody segmentu ogółem	140 632	17	557 900	43 766	11 221	20 311	(43 201)	730 646
Wyniki								
Zysk/strata segmentu z działalności operacyjnej	18 948	(5 148)	40 987	7 262	(1 100)	1 417	–	62 366
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(824)	1 260	218	109	(196)	(5 143)	–	(4 576)
Zysk/(strata) brutto segmentu	18 124	(3 888)	41 205	7 371	(1 296)	(3 726)	–	57 790

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie -126 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Za okres 3 m-cy od 01.07.2014 do 30.09.2014	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność */	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	104 890	23 525	276 235	9 813	42 269	6 268	–	463 000
Sprzedaż między segmentami	35 344	205	309	5 256	4 583	723	(46 420)	–
Przychody segmentu ogółem	140 234	23 730	276 544	15 069	46 852	6 991	(46 420)	463 000
Wyniki								
Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	(8 943)	(38 956)	(28 259)	(49 692)	15 532	(12 012)	–	(122 330)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 100)	(32 181)	(3 277)	(1 634)	(1 455)	275 751	–	234 104
Zysk/(strata) brutto segmentu	(12 043)	(71 137)	(31 536)	(51 326)	14 077	263 739	–	111 774

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 430 tys. zł (Energetyka 379 tys. zł; Pozostała Działalność 51 tys. zł)

Informacje geograficzne

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 520 917	327 919	1 848 836
Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014			
	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 160 293	271 460	1 431 753
Za okres 3 m-cy od 01.07.2015 do 30.09.2015			
	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	622 988	107 658	730 646
Za okres 3 m-cy od 01.07.2014 do 30.09.2014			
	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	371 212	91 788	463 000

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

	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2014 (zbadane)
Zobowiązania warunkowe	1 262 914	1 504 607
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	666 907	828 828
- weksle własne	6 759	28 536
- sprawy sądowe	526 856	583 849*
- inne	62 392	63 394

*Kwota 583.849 tys. zł zawiera 343.384 tys. zł stanowiącą wartość roszczenia GDDKiA wobec Spółki w związku z kontraktami drogowymi. Roszczenia te zostały zaprezentowane w nocie 14.1. w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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 wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2015 roku około 1.999 mln zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 2.547 mln zł).

Łączne zaangażowanie Jednostki dominującej z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2015 roku około 1.510 mln zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 1.674 mln zł).

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 i na dzień 30 września 2015 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014.

		Za okres 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września	Za okres 9 miesięcy od 1 stycznia do 30 września	Stan na dzień 30 września	Stan na dzień 31 grudnia
		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki stowarzyszone	2015				
Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o.		3 230	7 148	86	1 530
Polimex-Sices Sp. z o.o. zlikwidowana		-	-	-	-
Razem		3 230	7 148	86	1 530
Jednostki stowarzyszone	2014				
Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o.		79	6	31	-
Polimex-Sices Sp. z o.o. w likwidacji		12	-	-	-
Razem		91	6	31	-

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

8. 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 2015 roku ***	89 657	12 312	33 486	16 729	144 720	15 587	14 143	1 661	328 295
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	(415)	(415)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	13 291	-	70	8 978	54 753*	108	960	-	78 160
Wykorzystane	(5 116)	(2 332)	(8 699)	(1 625)	(30 646)	(12 495)	(11 376)	(28)	(72 317)
Rozwiązane	(4 054)	(6 690)	(3 116)	(100)	-	-	(53)	(6)	(14 019)
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)	93 778	3 290	21 741	23 982	168 827	3 200	3 674	1 212	319 704
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2015	15 853	3 290	3 515	23 982	4 305	3 200	2 798	1 212	58 155
Długoterminowe na dzień 30 września 2015	77 925	-	18 226	-	164 522	-	876	-	261 549
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	26 409	-	20 136	-	17 786	68 249	28 889	9 649	171 118
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	83 242	9 900	-	7 569	-	-	4 116	12 484	117 311
Wykorzystane	(4 110)	-	(2 888)	-	-	(28 777)	(1 851)	(18 814)	(56 440)
Rozwiązane	(21 331)	-	-	(2 831)	-	-	(930)	(1 757)	(26 849)
Reklasyfikacja	(330)	-	-	-	-	-	-	(367)	(697)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	(262)	(262)
Stan na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)**	83 880	9 900	17 248	4 738	17 786	39 472	30 224	933	204 181
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2014	8 608	9 900	8 803	4 738	-	39 472	30 224	368	102 113
Długoterminowe na dzień 30 września 2014	75 272	-	8 445	-	17 786	-	-	565	102 068

* Z tytułu realizowanego w konsorcjum na rzecz GDDKiA jednego z kontraktów, Grupa prezentuje w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w szyku rozwartym należności od GDDKiA w kwocie 49,9 mln zł netto zafakturowane w lutym 2015 oraz rezerwy na zobowiązania od podwykonawców z tytułu wykonanych prac w kwocie 50,4 mln zł. Wpływ powyższych kwot na wynik w rachunku zysków i strat jest nieistotny – kontrakt realizowany na stracie, zgodnie z zasadami MSR 11 ujemną marżę w całości ujęto w momencie rozpoznania w latach ubiegłych.

**Dane na dzień 30 września 2014 roku w porównaniu do publikowanych danych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. różnią się o zmianę prezentacji rezerw; kategoria Świadczenia po okresie zatrudnienia w kwocie 7.680 tys. zł została przeniesiona do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych a pozycja "Inne rezerwy" w kwocie 109.943 tys. zł została podzielona według następujących kategorii: Rezerwy na sprawy sądowe, Rezerwy na kary, Rezerwy na koszty rozliczenia kontraktów, Rezerwy na straty oraz Rezerwy na poręczenia.

***Na dzień 1 stycznia .2015 dokonano reklasyfikacji kwoty 10.037 tys zł z pozycji Rezerw na naprawy gwarancyjne do Rezerw na kary

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

9. 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	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	51 573	31 686	15 777	11 558	913	-	111 507
Utrata wartości	(1 820)	-	-	-	-	-	(1 820)
Zwiększenie stanu	69	535	110	494	60	-	1 268
Zmniejszenie stanu	-	(714)	(620)	(12)	(134)	-	(1 480)
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	-	(8)	(2)	(7)	-	-	(17)
Reklasyfikacja z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	132 779	94 519	3 474	374	77	-	231 223
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(6 482)	(13 347)	(2 469)	(2 889)	-	-	(25 187)
Wartość netto na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)	176 119	112 671	16 270	9 518	916	-	315 494
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku							
Wartość brutto	78 896	119 556	45 379	34 654	20 030	-	298 515
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(27 323)	(87 870)	(29 602)	(23 096)	(19 117)	-	(187 008)
Wartość netto	51 573	31 686	15 777	11 558	913	-	111 507
Stan na dzień 30 września 2015 roku							
Wartość brutto	259 022	300 442	51 746	40 790	21 424	-	673 424
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(82 903)	(187 771)	(35 476)	(31 272)	(20 508)	-	(357 930)
Wartość netto	176 119	112 671	16 270	9 518	916	-	315 494

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 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)

Wartość netto na dzień 30 września 2014 roku	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 2014 roku	267 212	206 622	51 465	10 732	39 741	-	575 772
Aktualizacja wartości	7 092	-	(1)	-	(5 149)	-	1 942
Zwiększenie stanu	1 955	10 974	3 180	3 233	7 362	71	26 775
Zmniejszenie stanu	(8 909)	(2 838)	(1 463)	(610)	(17 522)	(24)	(31 366)
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	(5 096)	(38 196)	(25 120)	(1 593)	(13)	-	(70 018)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(12 238)	(13 328)	(256)	(160)	(21 354)	-	(47 336)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(10 033)	(20 550)	(5 927)	(2 893)	-	-	(39 403)
Wartość netto na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)	239 983	142 684	21 878	8 709	3 065	47	416 366
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku							
Wartość brutto	356 337	440 844	114 379	46 422	53 708	-	1 011 690
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(89 125)	(234 222)	(62 914)	(35 690)	(13 967)	-	(435 918)
Wartość netto	267 212	206 622	51 465	10 732	39 741	-	575 772
Stan na dzień 30 września 2014 roku							
Wartość brutto	323 207	354 956	63 560	40 246	22 182	47	804 198
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(83 224)	(212 272)	(41 682)	(31 537)	(19 117)	-	(387 832)
Wartość netto	239 983	142 684	21 878	8 709	3 065	47	416 366

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

Na dzień 30 września 2015 roku jako aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży Grupa prezentuje aktywa i zobowiązania następujących spółek: Grande Meccanica SpA, Stalfa Sp. z o.o., Czerwonograd ZKM, Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o., Polimex - Mostostal Ukraina SAZ oraz Polimex-Mostostal Wschód Sp. z o.o., a także aktywa i zobowiązania zorganizowanej części przedsiębiorstwa – zakładu w Rudniku. Ponadto, do rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zalicza się nieruchomości Spółki dominującej, niezwiązane z podstawową działalnością operacyjną.

W związku z decyzją Zarządu o pozostawieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mostostal Siedlce w Grupie kapitałowej, aktywa i zobowiązania Mostostalu Siedlce zostały zaprezentowane w pozycjach aktywów i zobowiązań bilansu, jako nieprzeznaczone do sprzedaży na dzień 30 września 2015 roku (na dzień 31 grudnia 2014 roku te aktywa i zobowiązania prezentowane były jako przeznaczone do sprzedaży). Zorganizowana część przedsiębiorstwa została wyceniona w jej wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika grupy do zbycia jako przeznaczona do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację i przeszacowanie, które zostałyby ujęte, gdyby grupa do zbycia nie została zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Kwota odwróconego odpisu z tytułu przeszacowania wyniosła 20,3 mln zł, z czego 6,8 mln zł ujęto w innych całkowitych dochodach, a 13,5 mln zł w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych rachunku zysków i strat w okresie 9 miesięcy 2015 roku.

	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2014 (zbadane)
Rzeczowe aktywa trwałe	88 047	300 173
Nieruchomości inwestycyjne	3	5 802
Wartości niematerialne	36	325
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 579	261
Pozostałe aktywa	786	8 651
Zapasy	19 414	64 155
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46 885	54 527
Środki pieniężne	2 509	16 720
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	159 259	450 614
Kredyty i pożyczki	28 085	178 893
Pozostałe zobowiązania	56 872	87 443
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	84 957	266 336

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2014 (zbadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	525 632	670 555
Lokaty krótkoterminowe	36 618	6 478
Razem	562 250	677 033
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	468 701	503 448

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

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa Polimex-Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.848.836 tys. zł (wzrost w wysokości 29% w stosunku do danych

porównywalnych za okres 9 miesięcy 2014 roku). Na wzrost wolumenu sprzedaży Grupy w okresie 9 miesięcy 2015 roku w porównaniu do 9 miesięcy 2014 roku wpływ miała realizacja projektów w Segmencie Energetyka oraz sprzedaż generowana w Segmencie Produkcja.

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa zrealizowała zysk operacyjny w wysokości 121.213 tys. zł (w porównaniu do straty operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2014 roku w kwocie 215.027 tys. zł).

Korzystny wpływ na działalność operacyjną Grupy kapitałowej wywarła obniżka kosztów ogólnego zarządu (spadek w wysokości 9% w stosunku do danych porównywalnych za okres 9 miesięcy 2014 roku), co jest efektem 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 9 miesięcy 2015 roku wyniósł 75.176 tys. zł (wobec zysku netto za okres 9 miesięcy 2014 roku w wysokości 30.782 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal wyniosła na dzień 30.09.2015 roku 2.802.448 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 30.09.2015 roku wyniosły 1.122.950 tys. zł (wzrost w wysokości 24% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2014 rok), a aktywa obrotowe wraz z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży 1.679.498 tys. zł (spadek w wysokości 6% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2014 rok).

Kapitał własny na dzień 30.09.2015 roku wyniósł 510.648 tys. zł (wzrost w wysokości 18% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2014 rok), a zobowiązania: 2.291.800 tys. zł (wzrost w wysokości 1% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2014 rok).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 114.783 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30.09.2015 rok wyniósł 562.250 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły (123.118) tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 7.770 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 565 tys. zł. W środkach pieniężnych została wykazana kwota zaliczki uzyskanej przez Jednostkę dominującą z tytułu kontraktu „Kozienice” w wysokości 230.274 tys. zł oraz zaliczka z tytułu kontraktu Opole w kwocie 238.427 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie kaucyjne gwarancji dobrego wykonania.

Aktualny portfel zamówień Grupy kapitałowej pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 4,8 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2015 rok 0,7 mld zł, 2016 rok 2,5 mld zł, 2017 rok 1,1 mld zł, w latach następnych 0,5 mld zł.

Wskaźniki płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 30.09.2015 roku na niższym poziomie aniżeli na moment porównywalny 31.12.2014 roku i wyniosły odpowiednio 1,05 i 1,03 (wskaźniki te były na poziomie 1,19 i 1,18 na dzień 31.12.2014 roku). Spadek wskaźników płynności związany jest ze wzrostem zobowiązań krótkoterminowych (do zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30.09.2015 roku został zaklasyfikowany kredyt w kwocie 150 mln zł, przeniesiony ze zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży). W związku z odnotowanym zyskiem netto, wskaźniki rentowności przyjęły wartość dodatnią, rentowność sprzedaży wyniosła 4,1 %.

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.

13. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2015 roku

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

- Zakończony proces wydzielenia w strukturach Grupy kapitałowej spółek segmentowych Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. oraz Polimex Energetyka Sp. z o.o.
- Postępujący rozwój spółek segmentowych poprzez samodzielną akwizycję kontraktów.
- W okresie sprawozdawczym najważniejsze podpisane umowy na realizację nowych kontraktów obejmują zlecenie wykonania i montażu ciągu gazowego w Hucie Miedzi Głogów

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

(wartość kontraktu: 33 mln zł), serwis przemysłowy dla warszawskiego MPO (wartość kontraktu: 13 mln zł) a także umowy na dostawy konstrukcji stalowych oraz na montaż konstrukcji stalowych na potrzeby realizacji projektu budowy bloku gazowo-parowego w PKN Orlen Płock. Wartość kontraktów to odpowiednio 7 mln euro i 11 mln zł.

- Rozpoczęły się główne prace w zakresie serwisu energetycznego na kontrakcie Remont kotła EDF Rybnik (wartość kontraktu: 17 mln zł).
- Postępuje realizacja kluczowych kontraktów strategicznych na budowę bloków energetycznych w Opolu oraz w Koźmicach.
- Rozpoczęły się prace nad wdrożeniem nowej rozwojowej strategii Grupy.
- Realizowany jest proces dezinvestycji; w ramach realizacji procesu restrukturyzacji majątkowej w okresie sprawozdawczym oraz do dnia 13 listopada 2015 roku zostały zawarte następujące umowy:
 - 23.01.2015 r. zawarta została z Molina Sp. z o. o. 1 S.K.A. umowa przenosząca dotycząca sprzedaży nieruchomości położonych w Bielkowie, gminie Kobylanka, powiat stargardzki w województwie zachodniopomorskim, wraz z budynkami mieszkalnymi, wolnostojącymi. Zgodnie z Umową łączna cena brutto wynosi 10.500.000 złotych netto, czyli 12.746.250 złotych brutto;
 - 23.01.2015 r. podpisana została z Molina Sp. z o.o. 1 S.K.A. z siedzibą w Warszawie warunkowa umowa sprzedaży nieruchomości, której przedmiotem są zabudowane nieruchomości położone w Siadle Dolnym, gmina Kołbaskowo, powiat policki, województwo zachodniopomorskie. Oprócz Nieruchomości przedmiotem umowy jest również sprzedaż i ustanowienie odrębnej własności lokali położonych na tych Nieruchomościach. W dniu 31.03.2015 r. zawarta została umowa przenosząca Przedmiot umowy. Zgodnie z Umową cena za Nieruchomość wynosi 8.250.000 złotych netto tj. 9.059.625 złotych brutto;
 - 23.01.2015 r. podpisana została z Molina Sp. z o.o. 1 S.K.A. z siedzibą w Warszawie warunkowa umowa sprzedaży nieruchomości, której przedmiotem są niezabudowane nieruchomości położone w Siadle Dolnym, gmina Kołbaskowo, powiat policki, województwo zachodniopomorskie. W dniu 31.03.2015 r. zawarta została umowa przenosząca Przedmiot umowy. Zgodnie z Umową cena za Nieruchomość wynosi 6.500.000 złotych netto tj. 7.995.000 złotych brutto.
 - 28.01.2015 r. zawarta została z Molina Sp. z o.o. 3 S.K.A. z siedzibą w Warszawie warunkowa umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości, której przedmiotem są nieruchomości położone w Stalowej Woli, gmina Stalowa Wola, powiat stalowowolski, województwo podkarpackie. Zgodnie z Umową warunkową łączna cena za Nieruchomość wynosi 6.600.000 złotych netto tj. 8.118.000 złotych brutto. Umowa wygasła w dniu 30 kwietnia 2015 roku z uwagi na niespełnienie warunków umowy.
 - 02.02.2015 r. podpisana została z Molina Sp. z o.o. 5 S.K.A. z siedzibą w Warszawie warunkowa umowa sprzedaży zabudowanych nieruchomości oraz umowa sprzedaży praw użytkowania wieczystego, której przedmiotem są nieruchomości położone w Jaśle, gmina Jasło, powiat jasielski, województwo podkarpackie. Zgodnie z Umową warunkową łączna cena za Nieruchomość wynosi 3.300.000 złotych netto. W dniu 16.06.2015 r. zawarcie umowy przenoszącej prawo własności oraz umowy sprzedaży praw użytkowania wieczystego nieruchomości w Jaśle Warunki określone w Umowie warunkowej zostały spełnione. W związku z dokonaniem weryfikacji przyjętego w Umowie warunkowej sposobu opodatkowania nieruchomości cena wynosząca pierwotnie 3.300.000 zł netto została ustalona na 3.667.989,05 zł brutto.
 - 12.05.2015 r. zawarta została umowa z Molina Sp. z o.o. 2 S.K.A. z siedzibą w Warszawie warunkowa umowa sprzedaży, której przedmiotem są nieruchomości położone w Białej Nowej, gmina Stara Biała, powiat płocki, województwo mazowieckie. Zgodnie z Umową warunkową łączna cena za Nieruchomość wynosi 900.000 złotych netto i zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług według obowiązującej stawki 23% lub zwolniona z tego podatku. 16.06.2015 r. zawarta została umowa przenosząca prawo własności nieruchomości w Nowej Białej.
 - 2.06.2015 r. zawarta została z Molina Sp. z o.o. 2 S.K.A. z siedzibą w Warszawie warunkowa umowa sprzedaży, której przedmiotem jest zabudowana nieruchomość położona w Płocku.

Cena netto 1.400.000 zł. W dniu 30.09.2015 r. podpisano umowę przenoszącą własność nieruchomości. Łączna cena brutto wyniosła 1.553.149,38 złotych.

- 3.06.2015 r. zawarta została z Molina Sp. z o.o. 2 S.K.A. z siedzibą w Warszawie warunkowa umowa sprzedaży, której przedmiotem jest prawo wieczystego użytkowania nieruchomości w Łodzi. Cena brutto 2.919.933,54 zł (zmiana ceny brutto w dniu 22.06.2015).
- 30.09.2015 r. zawarta została warunkowa umowa sprzedaży nieruchomości pomiędzy Spółką, jako Sprzedającą, a Central and Eastern European Compliance Institute spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jako Kupującą, której przedmiotem jest niezabudowana nieruchomość gruntowa położona w Jadwisinie, gminie Serock, województwie mazowieckim. Zgodnie z umową warunkową łączna cena za nieruchomość wynosi 85.000 złotych netto.

We wszystkich umowach dotyczących sprzedaży nieruchomości lub lokali odpowiedzialność sprzedającego z tytułu rękojmi uregulowanej w art. 556 - 576 Kodeksu cywilnego została zmodyfikowana na podstawie art. 558 § 1, w ten sposób, że niezależnie od uprawnień z tytułu rękojmi uregulowanej w art. 556 art. 576 kodeksu cywilnego sprzedający ponosi odpowiedzialność za szkody (w zakresie rzeczywistej straty) poniesione przez kupującego, wskutek nieprawdziwości, niekompletności, niedokładności lub błędnych oświadczeń i zapewnień złożonych przez sprzedającego. Odpowiedzialność odszkodowawcza ma charakter gwarancyjny na zasadzie ryzyka, niezależnie od winy sprzedającego i rzeczywistej wiedzy stron umowy. Odpowiedzialność gwarancyjna sprzedającego jest ograniczona do kwoty ceny sprzedaży brutto określonej w danej umowie i może być dochodzona w ciągu trzech lat od dnia zawarcia umowy przenoszącej dane prawo do nieruchomości lub lokali.

Podpisanie powyższych umów jest elementem realizacji restrukturyzacji operacyjnej i majątkowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 130/2012, dotyczącym zawarcia z wierzycielami finansowymi Umowy ZOZF oraz stanowi wykonanie zobowiązań Spółki wynikających z Aneksów do UZOZF. Spółka będzie kontynuować dotychczasowe działania mające na celu zbywanie aktywów, które nie są kluczowe w działalności Spółki. Zbywane aktywa będą obejmować oprócz nieruchomości, akcje i udziały w spółkach zależnych, zbędny majątek rzeczowy lub zorganizowane części przedsiębiorstwa. Zgodnie z Aneksem nr 6 do Umowy ZOZF w okresie do 31 grudnia 2015 r. Spółka zobowiązana jest do uzyskania kwoty nie mniejszej niż 473 mln zł z tytułu sprzedaży zbywanych aktywów.

Ponadto w dniu 29.01.2015 r. pomiędzy Spółką, a Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi zawarta została umowa sprzedaży wybranych aktywów Spółki zlokalizowanych w serwisach przemysłowych. Zgodnie z umową łączna cena wynosi 2.952.000 złotych brutto.

Pozostałe zdarzenia w okresie sprawozdawczym obejmują:

- Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej WBP Zabrze Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki z dniem 1 lipca 2015 roku i postawieniu jej w stan likwidacji. W dniu 10 września 2015 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach postanowił o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidacją majątku WBP Zabrze Sp. z o.o. Wniosek został przez Sąd oddalony z uwagi na fakt, że majątek WBP Zabrze Sp. z o.o. jest obciążony w takim stopniu, że pozostały majątek spółki, stosownie do przeprowadzonej analizy stanu faktycznego oraz wartości majątku przez Sąd, nie wystarczy na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego (raport bieżący 82/2015 z 02.07.2015, 98/2015 z 18.09.2015).
- 13 lipca 2015 roku - Zawarcie umowy zastawów rejestrowych na rachunkach bankowych Spółki. Zastaw rejestrowy zabezpiecza wierzytelności wynikające z umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego Spółki, łączna wartość zabezpieczonych wierzytelności na dzień 2 lipca 2015 roku wynosi 5.146.434,47 złotych oraz 455.783,49 euro. Zastaw rejestrowy zostaje ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 6.400.000.000 złotych. (raport bieżący 85/2015 z 13.07.2015).
- W dniu 4 sierpnia 2015 r. dokonana została asymilacja 37.550 (trzydzieści siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem PLMSTSD00134 z 4.330.902.550 (cztery miliardy trzysta trzydzieści milionów dziewięćset dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcjami zwykłymi na okaziciela Spółki oznaczonymi kodem PLMSTSD00019. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLMSTSD00019. Zarząd KDPW stwierdza, że z dniem 7 sierpnia 2015 r. kodem PLMSTSD00019 oznaczonych jest

4.330.940.100 (cztery miliardy trzysta trzydzieści milionów dziewięćset czterdzieści tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela Spółki (raport bieżący 90/2015 z 05.08.2015).

- 23 września 2015 roku Minister Gospodarki cofnął Spółce zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN z powodu nie spełnienia jednego z warunków tzn. nie utrzymania przez Spółkę zatrudnienia na określonym w zezwoleniu poziomie (raport bieżący 105/2015 z 02.10.2015).

Po dacie bilansowej 30 września 2015 roku wystąpiły następujące zdarzenia:

- 1.10.2015 r. zawarta została umowa przenosząca pomiędzy Spółką i Molina Sp. z o.o. 5 S.K.A., której przedmiotem jest nieruchomości gruntowa położona w Szczecinie, dzielnicy Dąbie, przy ulicy Pomorskiej 34 oraz stanowiące odrębne nieruchomości - budynek biurowy i budynek niemieszkalny, oraz nieruchomości gruntowa położona w Szczecinie przy ulicy Pomorskiej 34C i 35 oraz stanowiące odrębne nieruchomości budynek biurowy i budynek magazynowy. Łączna cena sprzedaży brutto wyniosła 3.813.000 zł (raport bieżący 106/2015 02.10.2015).

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

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

15. Przychody i koszty dotyczące kontraktów

W roku 2013 w skład portfela kontraktów realizowanych przez Polimex-Mostostal SA, 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.

Zgodnie z treścią art. 649³ § 1 K.c., który mówi, że Wykonawca (generalny wykonawca) robót budowlanych może w każdym czasie żądać od inwestora gwarancji zapłaty do wysokości ewentualnego roszczenia z tytułu wynagrodzenia wynikającego z umowy oraz robót dodatkowych lub koniecznych do wykonania umowy, zaakceptowanych na piśmie przez inwestora, Konsorcja wystąpiły o powyższe gwarancje dnia 29 listopada 2013 roku, a GDDKiA miała 45 dni na ustosunkowanie się do nich. Do dnia wymaganego przepisami tj. do dnia 13 stycznia 2014 roku włącznie, Zamawiający nie

przedstawił zabezpieczeń, które w opinii Zarządu i posiadanych opinii prawnych zabezpieczałyby interesy konsorcjum (przedstawione przez GDDKiA gwarancje były warunkowe i w każdej chwili odwołalne). W tej sytuacji Konsorcja były zmuszone do wypowiedzenia umów. Po odstąpieniu od umów przez Konsorcja, GDDKiA dokonała tego samego, tj. złożyła wykonawcom oświadczenia o odstąpieniu od umów z przyczyn zależnych od wykonawcy. W konsekwencji tego GDDKiA naliczyła na rzecz każdego z Konsorcjów kary umowne z tytułu powstałych opóźnień w realizacji przedmiotowych kontraktów w kwocie ok. 45 mln złotych oraz z tytułu odstąpienia od umowy z winy wykonawcy w kwocie 475 mln złotych.

Równolegle, Polimex-Mostostal S.A. wraz z konsorcjantami wystosowała wobec GDDKiA roszczenie o zapłatę kar umownych o łącznej wysokości ponad 475 mln zł z tytułu prawa do naliczenia kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy z winy zamawiającego. Po uprzednim wezwaniu GDDKiA do zapłaty faktur VAT wystawionych w związku z odstąpieniem od umowy w trybie art. 649³ K.c., Polimex-Mostostal S.A., jako lider konsorcjów, złożył do sądów gospodarczych pozwy o zapłatę ww. faktur VAT w postępowaniu upominawczym. W konsekwencji powyższego 13 maja 2014 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał na rzecz Polimex-Mostostal S.A. nakaz zapłaty w zakresie kontraktu A4 Rzeszów – Jarosław na kwotę 112 mln złotych z odsetkami ustawowymi od dnia 4 lutego 2014 roku do dnia zapłaty oraz do zwrotu na rzecz Spółki kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego, na który GDDKiA złożyła sprzeciw w terminie wymaganym prawem. Drugi nakaz zapłaty Polimex-Mostostal S.A. uzyskała wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie w dniu 22 września 2014 r. w zakresie kontraktu na S69 Bielsko Biała – Żywiec, na kwotę 40 mln zł powiększona o odsetki ustawowe oraz koszty procesu, na który GDDKiA również złożyła sprzeciw w terminie.

Obecnie, w konsekwencji złożonych sprzeciwów od wydanych nakazów zapłaty, przedmiotowe sprawy toczą się przed sądem w normalnym trybie.

Następnie, Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad zażądała wypłaty z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania przedmiotowych umów od banków, którzy byli wystawcami gwarancji dobrego wykonania, na kontraktach autostrada A1 na odcinku Stryków – Tuszyn (żądanie do banku Pekao SA o wypłatę 29 mln złotych), autostrada A4 na odcinku Rzeszów - Jarosław (żądanie do banku Pekao SA o wypłatę 56 mln złotych) oraz droga ekspresowa S-69 na odcinku Bielsko-Biała – Żywiec (żądanie do banku PKO Bank Polski SA o wypłatę 13 mln złotych). Po zasięgnięciu opinii prawnych Zarząd Spółki Polimex – Mostostal S.A. przyjął, że GDDKiA nadużyła swojego uprawnienia wynikającego z posiadanych gwarancji dobrego wykonania. Poinformowano też GDDKiA o wystąpieniu przez Konsorcja do Sądu z wnioskami o zabezpieczenie roszczeń o ustalenie nieistnienia praw GDDKiA do żądania wypłaty z gwarancji, w trybie art. 730¹ § 1 K.p.c. Sąd oddalił przedmiotowe wnioski.

Zarząd Polimex-Mostostal S.A. został poinformowany przez bank PKO Bank Polski SA o wypłacie na rzecz GDDKiA środków z powyższych gwarancji, natomiast bank Pekao SA odmówił GDDKiA wypłaty z wyżej wymienionych gwarancji bankowych należytego wykonania kontraktów. Przyczyny odmowy nie zostały spółce podane.

W dniu 6 maja 2014 roku podpisany został przez Polimex-Mostostal S.A. z GDDKiA list intencyjny dotyczący warunków wzajemnych rozliczeń. List intencyjny jest związany ze sporami w zakresie wzajemnych rozliczeń pomiędzy Spółką a GDDKiA, związanych z realizacją opisywanych projektów, tj.: (i) budowa autostrady A1 na odcinku Stryków - Tuszyn, (ii) budowa drogi ekspresowej S-69 na odcinku Bielsko-Biała - Żywiec, (iii) budowa autostrady A4 na odcinku Rzeszów – Jarosław, (iv) budowa autostrady A4 na odcinku Szarów – Brzesko. Spółka Polimex-Mostostal S.A. oraz GDDKiA zadeklarowały w szczególności: (i) zamiar współpracy w zakresie rozliczenia podwykonawców, dostawców i usługodawców zatrudnionych na powyższych projektach, (ii) zamiar podjęcia rozmów w zakresie polubownego ustalenia wysokości wzajemnych roszczeń.

W dniu 5 listopada 2014 roku Polimex-Mostostal S.A. złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym przeciwko GDDKiA. Przedmiotem niniejszego pozwu jest brak dokonania przez GDDKiA zapłaty wynagrodzenia na rzecz Konsorcjum z tytułu wykonanych robót budowlanych w ramach umowy na wykonanie robót polegających na budowanie autostrady A-4, odcinek Rzeszów - Jarosław. Wartość przedmiotu sporu została określona na kwotę 60 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 30 października 2014 roku do dnia zapłaty.

W dniu 3 grudnia 2014 roku do Spółki został doręczony pozew wzajemny złożony przez GDDKiA przeciwko Konsorcjum firm: Polimex-Mostostal S.A., Doprastav a.s., MSF Engenharia S.A. oraz MSF Polska Sp. z o.o., dotyczący kontraktu na budowę autostrady A1 na odcinku Stryków – Tuszyn. Wartość przedmiotu sporu wynosi 192 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, liczonymi

od dnia 1 listopada 2014 r. do dnia zapłaty. Przedmiotem pozwu wzajemnego jest roszczenie GDDKiA o zapłatę kary umownej z tytułu odstąpienia przez GDDKiA od umowy oraz odsetek od tej kwoty, kary umownej za niewykonanie w terminie określonych elementów robót budowlanych oraz wierzytelności z tytułu roszczeń regresowych GDDKiA w związku z dokonaniem bezpośrednich płatności wynagrodzenia przez GDDKiA na rzecz podwykonawców Konsorcjum, w trybie art. 647¹ § 5 K.c.

Spółka kwestionuje w całości zasadność powyższego roszczenia, zawartego w pozwie wzajemnym.

W ocenie Spółki żądanie przez GDDKiA zapłaty ww. kwoty jest bezpodstawne, z uwagi na fakt, że stroną która skutecznie odstąpiła od Umowy było konsorcjum firm, w skład którego wchodził Polimex-Mostostal S.A. oraz Doprastav a.s., MSF Engenharia S.A. i MSF Polska Sp. z o.o. Odstąpienie GDDKiA od umowy – jako późniejsze względem oświadczenia Konsorcjum – było bezskuteczne, a tym samym żądanie zapłaty z pozwu wzajemnego należy uznać za bezpodstawne.

Na dzień 30 września 2015 roku, Zarząd Polimex-Mostostal S.A. dokonał analizy ryzyk związanych z odstąpieniem od umów zawartych z GDDKiA oraz podsumował osiągnięty wynik w stosunku do przyjętych założeń na przedmiotowych kontraktach, z uwzględnieniem ryzyka finansowego wynikającego z solidarnej odpowiedzialności w związku z zawartymi umowami konsorcjum. Koszty z tytułu tych rozliczeń ujęte w IV kwartale 2014 roku wyniosły 79 mln zł.

Ponadto, w dniu 27 stycznia 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok w sprawie z powództwa Konsorcjum w składzie: Polimex-Mostostal S.A., Doprastav a.s. oraz Metrostav a.s. z dnia 7 maja 2012 r., przeciwko GDDKiA, oddalający powództwo Konsorcjum o zapłatę kwoty 114 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi, z tytułu zwiększenia wynagrodzenia wykonawcy robót budowlanych na kontrakcie na budowę autostrady A4 na odcinku Szarów – Brzesko, w związku z wprowadzonymi przez inwestora zmianami zakresu robót, przy okoliczności znacznej zmiany cen rynkowych materiałów. Dnia 18 marca 2015 r. została wniesiona apelacja od ww. wyroku.

W dniu 19 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała od pełnomocnika procesowego pozew wzajemny złożony przez Skarb Państwa reprezentowany przez GDDKiA przeciwko konsorcjum firm: Polimex-Mostostal S.A., Doprastav a.s., w związku z umową autostrady A4 odcinek Rzeszów – Jarosław. Wartość przedmiotu sporu wynosi 249,5 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Przedmiotem pozwu wzajemnego jest roszczenie Skarbu Państwa GDDKiA o zapłatę kary umownej z tytułu odstąpienia GDDKiA od umowy wraz z odsetkami ustawowymi oraz kary umownej z tytułu przekroczenia czasu na ukończenie robót budowlanych wraz odsetkami.

Spółka kwestionuje w całości zasadność roszczeń zgłaszanych przez GDDKiA.

Obecnie, Polimex-Mostostal S.A. 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.

Istotne ryzyko dla przychodów kontraktowych w Grupie kapitałowej niesie zerwana przez zleceniodawcę umowa ze spółką zależną Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych PRInż -1 Sp. z o.o. („PRInż”).

PRInż oraz Mota-Engil Central Europe S.A. („Mota-Engil”) w dniu 19 sierpnia 2014 roku zawarły umowę na wykonanie robót podwykonawczych w ramach realizacji kontraktu pod nazwą „Kontynuacja budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała-Żywiec-Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”) – Żywiec” (dalej jako „Umowa”). Wartość kontraktu wynosi 35 mln zł, na moment odstąpienia od umowy zaawansowanie prac wynosiło ok. 25%. Na mocy Umowy Spółka PRInż przystąpiła do realizacji prac budowlanych. W trakcie wykonywania prac okazało się, iż dokumentacja techniczna przekazana Spółce przez Mota-Engil Central Europe S.A. była niekompletna i wymagała uzupełnień. Spółka we własnym zakresie i na własny koszt wykonała elementy brakującej dokumentacji technicznej w celu możliwości kontynuacji prac i terminowej realizacji Umowy. W dniu 18 grudnia 2014 roku Spółka, na podstawie art. 636 § 1 k.c. została wezwana do usunięcia zwłoki w realizacji harmonogramu prac, w terminie 7 dni od daty zawiadomienia, pod rygorem odstąpienia przez Mota-Engil Central Europe S.A. Zdaniem Spółki zarzuty Mota-Engil były bezpodstawne i nie znajdowały pokrycia w rzeczywistym stanie zrealizowanych prac. Spółka, pismem z dnia 29 grudnia 2014 roku szczegółowo odniosła się do zarzutów Mota-Engil oraz zaproponowała podjęcie rozmów w celu polubownego rozwiązania zaistniałego sporu, mając na uwadze harmonogram realizowanych prac. W tym samym dniu Mota-

Engil doręczyła Spółce oświadczenie o odstąpieniu od Umowy na podstawie art. 636 § 1 k.c. oraz 635 k.c. PRInż uznaje roszczenia i fakt odstąpienia od Umowy przez Mota-Engil za bezpodstawne, niezgodne ze stanem faktycznych oraz godzące w dobre imię Spółki. W dniu 19 stycznia 2015 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział Gospodarczy wniosek o udzielenie zabezpieczenia przed wszczęciem postępowania. Sąd w dniu 3 lutego 2015 roku wydał postanowienie o zabezpieczeniu roszczeń Spółki poprzez zakazanie Mota-Engil na czas trwania postępowania korzystania z uprawnień wynikających z gwarancji bankowej z dnia 3 września 2014 roku.

Mota-Engil zaskarżyła powyższe postanowienie, natomiast PRInż w dniu 20 kwietnia 2015 roku wpłacił wymaganą postanowieniem kaucję w kwocie 4.305 tys. zł. Sąd Apelacyjny w Krakowie postanowieniem z dnia 29 kwietnia 2015 roku oddalił zażalenie Moty-Engil na postanowienie o zabezpieczeniu, a więc pozostaje ono w mocy. Nadto Sąd Apelacyjny nadał postanowieniu wzmiankę o wykonalności. PRInż wniósł również w niniejszej sprawie pozew zgodnie z treścią postanowienia o zabezpieczeniu.

Niezależnie od powyższego PRInż wniósł przeciwko Mota-Engil pozew o zapłatę i w dniu 30 kwietnia 2015 wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym zobowiązujący Mota-Engil do zapłaty na rzecz PRInż kwoty 3.632 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 31 stycznia 2015 roku oraz kosztami procesu. Nakaz nie jest prawomocny.

16. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i Grupy kapitałowej i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę kapitałową zostały ujęte w pozostałych punktach. W uzupełnieniu przedstawiono komentarz na temat realizacji kontraktów budowlanych oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Działalność prowadzona przez Spółkę i Grupę kapitałową narażona jest na szereg ryzyk związanych zarówno z sytuacją makroekonomiczną, jak i zjawiskami wewnętrznymi.

Na działalność Spółki istotny wpływ miały uwarunkowania wynikające z podpisanych w 2012 r. istotnych umów z Wierzycielami Finansowymi, a mianowicie Umowy w sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego z 21.12.2012r. z późniejszymi zmianami, w szczególności podpisanie Aneksu nr 6 i nr 7 do tej Umowy, ma mocy których dokonano konwersji części długu Spółki wobec Wierzycieli Finansowych na akcje, Umowa Nowej Linii Gwarancyjnej z 21.12.2012 r. z późniejszymi zmianami oraz Emisja Nowych Obligacji, która miała miejsce w dniu 1.10.2014 r.

Spółka kontynuowała działania reorganizacyjne, w tym dokonała rewizji strategii funkcjonowania. Głównym celem przyjętej w lipcu 2015 roku strategii jest budowanie wartości Grupy kapitałowej. Nowe plany zakładają, że rozwój Grupy kapitałowej wsparty na dwóch podstawowych filarach tj. energetyce i petrochemii uzyska dodatkowe oparcie w działalności budownictwa przemysłowego oraz działalności produkcyjnej, którą Grupa zamierza utrzymać, realizowanej w ramach wydzielonej do odrębnej spółki działalności produkcyjnej zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Siedlcach (dawny Mostostal Siedlce).

Grupa kapitałowa, w tym w szczególności Spółki Segmentowe Polimex Energetyka Sp. z o.o. i Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. wdrożyły i stosowały procedury weryfikacji ryzyk ofertowych oraz analizy ryzyk w realizowanych projektach. Do istotnych ryzyk zewnętrznych identyfikowanych przez Spółkę dominującą i Spółki Grupy kapitałowej należą:

Ryzyka makroekonomiczne i polityczne

- ryzyka opóźniające rozwój branż, w których Grupa działa, zarówno poprzez wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, jak i braku pełnej realizacji założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji lub zmiany programów inwestycyjnych, uzależnienie finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych w kraju przez większość banków działających na rynku krajowym od oceny z perspektywy zagranicznych ośrodków decyzyjnych ryzyka gospodarczego kraju, perspektyw rozwoju poszczególnych branż i sektorów oraz poszczególnych podmiotów gospodarczych.
- ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych. Jednym z istotnych czynników zwiększających ryzyko prowadzenia działalności w Polsce pozostaje względny brak stabilności systemu prawnego – częste jego zmiany, jak również sprzeczne przepisy prawne

lub wprowadzanie rozwiązań doraźnych wynikających z ogólnej sytuacji rynkowej, politycznej oraz nacisków społecznych.

Ryzyka wewnętrzne, identyfikowane przez podmioty Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal to m.in.:

• **ryzyka strategiczne**, w tym wynikające ze niedopasowania strategii do zmieniających się warunków rynkowych i procesów restrukturyzacyjnych:

- a) ryzyko braku realizacji planów ekonomiczno-finansowych, w tym ryzyko związane z niepewnością powodzenia restrukturyzacji organizacyjnej, operacyjnej i finansowej,
- b) ryzyko budowania nowego portfela zamówień i ryzyko wypowiedania kontraktów, w szczególności wieloletnich,
- c) ryzyko braku równowagi konkurencyjnej,
- d) ryzyka prawne, związane z długotrwałymi i kosztownymi procesami sądowymi.

• **ryzyka operacyjne:**

- a) ryzyko wyceny kontraktów budowlanych długoterminowych,
- b) ryzyko zmiany popytu na specjalistyczne usługi,
- c) ryzyko wahań cen na głównych rynkach towarowych,
- d) ryzyko utraty zasobów,
- e) ryzyko utraty kwalifikowanej kadry,
- f) ryzyko realizacji w tym ryzyko pozyskania partnerów dysponujących odpowiednim know-how oraz ryzyko kar za opóźnienia np. z uwagi na warunki atmosferyczne,
- g) ryzyko związane z rezerwami na pokrycie roszczeń z tytułu rękojmi kontraktów historycznych,
- h) ryzyko negatywnego cash-flow na kontraktach.

• **ryzyka finansowe:**

- a) ryzyko płynności finansowej (kredytowe),
- b) ryzyko gwarancji kontraktowych (w tym ryzyko ograniczonego dostępu do nowych gwarancji i ryzyko kumulacji wypłat z gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych),
- c) ryzyko kredytu kupieckiego,
- d) ryzyko stóp procentowych,
- e) ryzyko walutowe.

Z punktu widzenia **strategii** istotne ryzyka, to możliwość utraty:

- istotnych dla rozwoju Grupy kapitałowej wieloletnich kontraktów,
- ograniczenie/utrata możliwości realizacji zamówień publicznych,
- utrata zaufania kluczowych partnerów handlowych,
- brak możliwości pozyskania wiarygodnych, sprawdzonych podwykonawców w branży energetycznej oraz petrochemicznej.

Grupa realizuje wieloletnie kontrakty budowlane, w tym energetyczne. Utrata nawet jednego takiego kontraktu może spowodować utratę istotnych źródeł przychodów Grupy oraz może spowodować konieczność zwrotu otrzymanych zaliczek, zagrożenie karami umownymi w konsekwencji spowodować utratę płynności i utrudnić lub uniemożliwić obsługę zadłużenia i należności.

Prowadzony w poprzednich latach proces restrukturyzacji, problemy płynnościowe Spółki dominującej oraz problemy z terminową realizacją projektów, w tym także brak możliwości pozyskiwania gwarancji bankowych, czy ubezpieczeniowych spowodowały istotne ograniczenie zaufania partnerów handlowych w stosunku do Spółki i Spółek Grupy. Pomyślna realizacja procesu restrukturyzacji, stabilizacja finansowa Grupy kapitałowej umożliwia systematyczne odbudowanie współpracy z kluczowymi partnerami handlowymi.

Grupa koncentruje działania w branży energetycznej i petrochemicznej. Ze względu na ograniczoną liczbę podwykonawców o odpowiednich kompetencjach istnieje ryzyko niepozyskania odpowiednich podwykonawców, co może w konsekwencji istotnie utrudnić należytą realizację kontraktów lub powodować konieczność angażowania podwykonawców oferujących usługi po istotnie wyższych wynagrodzeniach, a to z kolei może spowodować pogorszenie konkurencyjności oferty Spółek Grupy oraz skuteczności ofertowania, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki działalności Grupy.

Przeciwdziałanie materializacji ryzyk istotnych z punktu widzenia strategii jest podstawowym zadaniem zarządu Spółki dominującej oraz Spółek Segmentowych, które prowadzą rozmowy z zamawiającymi, partnerami konsorcjalnymi i bankami oraz zarządzają zmianami wdrażanymi w procesach i procedurach w Grupie. Istnieje ryzyko, że podejmowane działania w celu realizacji planów ekonomiczno-finansowych i warunków Umowy w sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego nie przyniosą zamierzonych efektów. Wprowadzane i przestrzegane procedury prawidłowej realizacji projektów, opracowywania ofert i kontraktów, weryfikacji wiarygodności finansowej i technicznej/technologicznej partnerów handlowych, kontroli i nadzoru oraz kontrolingu jest istotnym elementem kontrolowania poziomu ryzyka. Zarządzanie ryzykami istotnymi z punktu widzenia strategii jest prowadzone na szczeblu najwyższych władz Grupy.

Ryzyka operacyjne. W tym zakresie istotne ryzyko związane jest z wyborem potencjalnych zleceń oraz ich wyceną i realizacją długoterminowych kontraktów budowlanych, jak również związane z tymi kontraktami ryzyko kar umownych. Zarządzanie skumulowanym na poziomie całej Grupy kapitałowej ryzykiem związanym z wyceną i realizacją kontraktów wymaga prawidłowo funkcjonujących kanałów przepływu informacji, jednolitych zasad weryfikacji budżetów i dyscypliny kosztowej w trakcie realizacji projektów. Istnieją również ryzyka rezydualne związane z historycznymi kontraktami zrealizowanymi, a znajdującymi się obecnie w okresie rękojmi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka i Spółki Grupy kapitałowej, w szczególności Spółki Segmentowe: Polimex Energetyka Sp. z o.o. oraz Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. stosują procedury, w tym obejmujące jednolite procedury dotyczące kontroli nad działalnością ofertową oraz planowania i rozliczania kontraktów długoterminowych, a także nadzorowania kontraktów w okresie rękojmi. Spółka dominująca oraz, w szczególności Spółki Segmentowe, wprowadzają także jednolite narzędzia wspomagające proces budżetowania i bieżącej kontroli kosztów strategicznych projektów. W związku z realizacją wieloletnich kontraktów energetycznych, zarządzanie ryzykiem operacyjnym jest jednym z najważniejszych zadań na każdym szczeblu i w każdym etapie realizacji i nadzorowania prawidłowego, zgodnego z umową przebiegu zdarzeń zapewniających terminowe i zgodne z założonym planem kosztowymi tych kontraktów. W wyniku realizacji planu restrukturyzacji działalność operacyjna w zakresie dwóch podstawowych branż – energetycznej oraz petrochemicznej została przesunięta do Spółek Segmentowych, które obecnie w istotnym zakresie narażone są na ryzyka operacyjne.

Ryzyko cen surowców i materiałów. Efektywność ekonomiczna działalności prowadzonej przez Spółki Grupy kapitałowej w znacznej mierze uzależniona od wahań cen surowców, głównie stali, cementu oraz kompozytu cynku. Wzrost cen surowców i materiałów może spowodować zwiększenie kosztów działalności prowadzonej przez Grupę. W przypadku, gdy zawierane kontrakty nie dają możliwości rewizji/renegocjacji wynagrodzenia, co umożliwiłoby pokrycie wyższych kosztów ich realizacji, może to powodować pogorszenie wyników działalności Spółki i Grupy. Spółka wdrożyła procedurę centralnych zakupów materiałowych (ekonomia skali, możliwość wynegocjowania niższych cen zakupu). Wdrożone procedury nie zniwelowały w pożądanym stopniu negatywnego wpływu wzrostu cen surowców i materiałów w kontraktach wieloletnich.

W tym zakresie niezbędne są zarówno proceduralne zmiany w podejściu głównych inwestorów do możliwości stosowania indeksacji ceny w kontraktach wieloletnich, jak i określenie limitu ryzyka akceptowalnego przez Spółki Grupy na poziomie adekwatnym do możliwości pokrycia wzrostu cen bez utraty planowanej w projekcie marży.

Ryzyko utraty majątku Spółki: Spółka w szerokim zakresie korzysta z dostępnych na rynku ubezpieczeń zarówno majątkowych (w tym przede wszystkim z ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej OC z tytułu prowadzonej działalności, OC zawodowego [OC projektanta, architekta i inżyniera budowlanego], OC członków Zarządu oraz ubezpieczenia mienia od zdarzeń losowych oraz kradzieży z włamaniem i sprzętu elektronicznego, ubezpieczenie mienia w transporcie), jak i ubezpieczeń budowlano / montażowych aranżowanych w ramach umów generalnych oraz polis indywidualnych aranżowanych pod określone kontrakty. We wszystkich spółkach funkcjonowały ubezpieczenia komunikacyjne w zakresie OC, AC, KR i NNW zarówno w ramach umów generalnych (flotowych) jak i na zasadzie ubezpieczeń indywidualnych. Analizowane są koszty transferu ryzyk ubezpieczalnych, jak również szczegółowe warunki ubezpieczeń kontraktów wymagane przez kontrahentów. Ryzyko w tym zakresie w wysokim stopniu jest wytransferowane poza Spółki Grupy, a koszty w kalkulowane w koszty realizacji kontraktów. Istnieje jednak ryzyko, że posiadane polisy ubezpieczeniowe nie zabezpieczą Spółek Grupy przed stratami, które będą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy. Istotną okolicznością zwiększającą poziom ryzyka utraty majątku mogłoby być wypowiedzenie przez Wierzycieli Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego oraz

Warunków Emisji Obligacji przez Obligatariuszy, bowiem zabezpieczeniem realizacji zobowiązań Spółki wynikających z tych umów są aktywa Spółek Grupy.

Ryzyko utraty zasobów poprzez skorzystanie z zabezpieczeń wierzytelności na aktywach Spółki. Ryzyko skorzystania z zabezpieczeń przez wierzycieli stanowi istotne zagrożenie z punktu widzenia możliwości prowadzenia działalności przez Spółkę w sytuacji zatorów płatniczych pomimo zauważalnej poprawy koniunktury w branży budowlanej w okresie sprawozdawczym, co może spowodować presję na korzystanie z zabezpieczeń, nawet jeśli nie jest to uzasadnione warunkami umów. Ryzyko to, w poważnym stopniu, mogłoby uniemożliwić terminową i prawidłową realizację umów i kontraktów, a w konsekwencji spowodowałoby eskalację sankcji kontraktowych, takich jak naliczenie kar umownych, wynajęcie na koszt Spółki wykonawców zastępczych, do wypowiedzenia umów z winy Spółki włącznie.

Ryzyko finansowe

Ryzyko płynności finansowej. W ocenie Spółki jest to ryzyko, które kształtuje się na relatywnie wysokim poziomie. Utrzymanie płynności finansowej w najbliższej perspektywie wymaga angażowania się w projekty i kontrakty zapewniające neutralne i dodatnie przepływy finansowe. Ryzyko to jest stale monitorowane i analizowane zarówno w krótkim, jak i długim okresie. W roku 2014 w wyniku podpisania Aneksu Nr 6 i 7 do Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego oraz emisji Nowych Obligacji sytuacja Spółki w zakresie płynności finansowej uległa poprawie, niemniej jednak Umowa w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego oraz Warunki Emisji Obligacji nakładają na Spółkę oraz Spółki Segmentowe szereg zobowiązań, w szczególności takich jak zobowiązanie do:

- dokonywania terminowych płatności na rzecz Wierzycieli i Obligatariuszy;
- uzyskania określonych wpływów z tytułu zbycia składników majątkowych Spółki w ramach procesu dezinvestycji;
- zredukowania kosztów operacyjnych;
- restrukturyzacji przeterminowanych zobowiązań handlowych;
- niepodejmowania szeregu czynności bez uprzedniej zgody Wierzycieli i Obligatariuszy.

Niewykonanie przez Spółkę zobowiązań wynikających z Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego oraz Warunków Emisji Obligacji może skutkować postawieniem w stan natychmiastowej wymagalności całego zadłużenia finansowego Spółki wobec Banków Finansujących i Obligatariuszy.

Wysoki poziom zadłużenia Spółki i Grupy może mieć istotne konsekwencje, w tym w szczególności może wpływać na:

- ograniczoną zdolność lub brak zdolności Spółek Grupy do pozyskania dodatkowego finansowania od instytucji finansowych, w tym w szczególności gwarancji bankowych;
- spowolnienie w działalności Spółek Grupy z powodu znaczącego obniżenia dostępności kredytu kupieckiego i skracania terminów płatności lub żądania przedpłat przez kontrahentów;
- konieczność przeznaczania znacznej części przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy na spłaty zadłużenia, co oznacza, że przepływy te nie zawsze będą mogły zostać wykorzystane na finansowanie działalności Grupy lub nakładów inwestycyjnych;
- ograniczenie elastyczności Grupy przy planowaniu lub reagowaniu na zmiany w jej działalności, w otoczeniu konkurencyjnym i na rynkach, na których prowadzi działalność; oraz
- niekorzystną pozycję rynkową Grupy w stosunku do jej konkurentów, którzy mają niższe zaangażowanie kredytowe.

Na wysoki poziom ryzyka finansowego mają wpływ niekorzystne dla Spółki działania podejmowane przez niektórych wierzycieli handlowych. Jakkolwiek na przestrzeni ostatniego roku istotnie zmalała presja tego typu to nie można wykluczyć, że w przypadku roszczeń spornych lub opóźnienia w realizacji płatności będą składane wnioski o upadłość Spółki. Składanie takich wniosków powoduje między innymi ryzyko opóźnienia w realizacji procesu dezinvestycji, co w konsekwencji negatywnie wpływa na płynność finansową i utrudnia restrukturyzację zadłużenia handlowego.

Podpisanie w 2014 roku z Wierzycielami Finansowymi i Obligatariuszami Nowych Obligacji pakietu umów tzw. III etapu restrukturyzacji stanowi mechanizm minimalizacji ryzyk finansowych, w tym ryzyka utraty płynności finansowej. Z wierzycielami handlowymi Spółka podejmuje negocjacje, których celem jest restrukturyzacja zadłużenia handlowego i zarządzanie ryzykiem płynności finansowej.

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje płynność Spółki i Grupy kapitałowej; prognoza przepływów pieniężnych aktualizowana jest kwartalnie. W perspektywie krótkoterminowej jednym ze

źródeł finansowania działalności jest sprzedaż nieruchomości i aktywów finansowych (dezinwestycje); w dłuższym horyzoncie uruchomiony zostanie system finansowania i przepływów wewnątrzgrupowych (pożyczki, wypłaty udziału w zyskach, dywidendy). Zapotrzebowanie na środki pieniężne w wielkości wynikającej z budżetu przepływów pieniężnych jest odpowiednio zaspokajane poprzez podejmowane przez Zarząd procesy dezinwestycyjne i alokowanie wolnych przepływów pieniężnych w Grupie kapitałowej. Planowany okres zakończenia dezinwestycji to koniec 2016 roku.

Dezinwestycje

Nieruchomości i aktywa finansowe

Spółka podejmuje szereg działań w zakresie minimalizacji ryzyka utraty płynności. Istotnym elementem tych działań jest sprzedaż składników aktywów finansowych i trwałych, nie mieszczących się w podstawowych obszarach działalności Spółki i Grupy kapitałowej, tj. w działalności energetyki, petrochemii oraz w działalności produkcyjnej, z racji na relatywnie niską kontrybucję do celów strategicznych jak i dążenie Zarządu do koncentracji uwagi na kluczowych obszarach biznesowych.

Sprzedaż majątku kontynuowana jest w ramach planu zbyć uzgodnionym z wierzycielami w Umowie w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego. W okresie sprawozdawczym łączne wpływy ze sprzedaży składników majątkowych niezwiązanych z działalnością podstawową wyniosły 31 mln zł netto; szacowany wpływ ze sprzedaży tych składników wynosi 75 mln zł netto do końca 2016 roku. Ponadto Polimex – Mostostal planuje sprzedaż udziałów w spółkach zależnych oraz zorganizowanych części przedsiębiorstwa, których działalność nie jest zgodna z nową strategią Grupy. Planowane wpływy ze sprzedaży w wynoszą 42 mln zł.

Obok sprzedaży majątku przewidzianego w planie zbyć, Spółka identyfikuje dodatkowe składniki aktywów trwałych i finansowych ocenionych jako zbędne z perspektywy Spółki i Grupy w wyniku przyjętej do realizacji strategii. Wdrożenie planu sprzedaży tych aktywów w ramach rewizji planu zbyć jest jednym z elementów pozwalających na poprawę płynności bieżącej Spółki i zmniejszenie ryzyka płynności w przyszłości.

Mostostal Siedlce

Zgodnie z nową strategią rozwojową, Grupa zamierza utrzymać działalność produkcyjną zlokalizowaną w zakładzie produkcyjnym w Siedlcach (dawny Mostostal Siedlce). Działalność ta zostanie wydzielona do odrębnej spółki, która przejmie część zadłużenia Polimex – Mostostal wobec banków PKO BP i Pekao SA w łącznej kwocie 150 mln zł (w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym kredyt w tej kwocie został zaprezentowany w pozycji zobowiązań krótkoterminowych). Przejęcie kredytu nastąpi w formie refinansowania, co wpłynie na możliwość negocjacji nowych warunków spłaty kredytu (oprocentowanie, marża, etc.). Przejęcie kredytu przez nowy podmiot de facto oznaczać będzie spłatę istniejącego długu w kwocie 150 mln przez Polimex - Mostostal.

Nowa strategia rozwojowa i portfel kontraktów

W perspektywie najbliższych lat istotnym z punktu widzenia płynności jest skuteczne pozyskiwanie kontraktów, których docelowa skala powinna zastąpić obecnie realizowane kontrakty strategiczne. Uzupełnianie bieżącego portfela kontraktów wraz z postępem zaawansowania kontraktów strategicznych jest jednym z głównych priorytetów Zarządu Spółki i spółek segmentowych. Jakkolwiek wpływ kontraktów strategicznych na wynik Spółki i Grupy jest obecnie dominujący to dodatkowe kontrakty pozyskiwane obecnie i planowane do pozyskania w najbliższych latach powinny mieć rosnący udział w wynikach Grupy zapewniając dodatkowe dodanie przepływy dla spółki dominującej i spółek segmentowych.

W perspektywie roku 2020 głównym celem przyjętej w lipcu 2015 roku strategii jest osiągnięcie pozycji wiodącej polskiej firmy budownictwa przemysłowego, wykorzystującej w pełni potencjał modelu wykonawcy EPC (ang. *engineering, procurement, construction*, polskim określeniem najbliższym modelowi EPC jest „inwestycja pod klucz”), równoważącej źródła przychodów oraz doskonalącej proces realizacji kontraktów. Cel ten będzie osiągniany poprzez poprawę rentowności sprzedaży na dotychczasowych rynkach, odbudowę pozycji na wybranych rynkach i wśród kluczowych partnerów biznesowych, wejście w wybrane nowe segmenty rynku, powrót na rynki zagraniczne Europy Zachodniej oraz maksymalizację udziału kontraktów realizowanych w formule EPC w portfelu.

W Grupie rozwijany również będzie obszar wsparcia dla działalności podstawowej, poprzez celowe spółki świadczące usługi administracyjne (księgowe, podatkowe, kadrowe), oferujące wynajem sprzętu oraz usługi projektowania.

Zarząd przewiduje liczne pozytywne konsekwencje wdrożenia struktury holdingowej, między innymi: poprawę zdolności pozyskania gwarancji zabezpieczających ryzyka realizacji kontraktów, możliwość

pozyskania finansowania lub partnera do realizacji wybranych projektów, separowanie ryzyk rozwoju nowej działalności spółek segmentowych, uproszczone monitorowanie efektywności finansowej poszczególnych obszarów działalności, wdrożenie struktury zarządzania rozliczeniami podatkowymi w Grupie Kapitałowej, jasna i czytelna struktura Grupy skoncentrowana wyłącznie na kluczowych kompetencjach.

Koncentracja działalności Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal na czterech filarach zdefiniowanych w strategii powinna doprowadzić do istotnej długoterminowej stabilizacji i przewidywalności wyników finansowych, możliwości pozyskiwania strategicznych kontraktów, poprawy średniej marży operacyjnej oraz dalszego sukcesywnego obniżania wskaźnika zadłużenia.

Wyniki finansowe

W danych finansowych okresy sprawozdawczego zauważalny jest efekt przeprowadzonej restrukturyzacji operacyjnej. Wynik netto Grupy kapitałowej kształtuje się na poziomie 46,3 mln zł, EBITDA: 148,6 mln zł. Przychody ze sprzedaży wzrosły z 1.432 mln zł w okresie 9 miesięcy 2014 roku do 1.849 mln zł w okresie 9 miesięcy 2015 roku (wzrost 29%). Zysk ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2015 roku wyniósł 152 mln zł w porównaniu do straty ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2014 roku: 113 mln zł. Koszty ogólnego zarządu spadły z 62 mln zł w okresie 9 miesięcy 2014 roku do 57 mln zł w okresie 9 miesięcy 2015 roku (spadek 9%). Kapitał własny Grupy Kapitałowej wzrósł na przestrzeni 9 miesięcy 2015 roku i wynosi obecnie 511 mln zł Kapitał obrotowy netto (z uwzględnieniem aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży) jest dodatni i wynosi 152 mln zł.

Kontynuując proces dezinwestycji pozostałych aktywów przeznaczonych do zbycia Spółka sukcesywnie, zgodnie z zawartymi porozumieniami, zmniejsza saldo operacyjnych zobowiązań przeterminowanych. W okresie sprawozdawczym ustabilizowała się płynność spółki stanowiąc wspierającą okoliczność dla zatrzymania w strukturach Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal zakładu produkcyjnego w Siedlcach i zastąpienia potencjalnych jednorazowych wpływów z niedoszedłego do skutku zbycia tych aktywów - długoterminowymi wpływami z tytułu prowadzenia działalności operacyjnej zakładu w strukturach Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal. Wynik brutto segmentu Produkcja w okresie 9 miesięcy 2015 roku wyniósł 48 mln zł. W okresie 9 miesięcy 2015 roku zanotowano znaczną poprawę rentowności sprzedaży zakładu.

Aktualny portfel zamówień Grupy kapitałowej pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 4,8 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2015 rok 0,7 mld zł, 2016 rok 2,5 mld zł, 2017 rok 1,1 mld zł, w latach następnych 0,5 mld zł.

Ryzyko gwarancji kontraktów. Na etapie składania ofert, szczególnie w procedurach prowadzonych zgodnie z przepisami Prawa Zamówień Publicznych konieczne jest składanie wadium, który to wymóg Spółki Grupy dotychczas wypełniały stosując bankowe i ubezpieczeniowe gwarancje przetargowe. W dniu 30 lipca 2014 r. Spółka zawarła Aneks nr 6 do Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego, który przewiduje istotną zmianę Umowy, na podstawie której Banki udzieliły Spółce finansowania w ramach Nowej Linii Gwarancyjnej (patrz raport nr 132/2012). Umowa ta została aneksem zmieniona w ten sposób, że limit Nowej Linii Gwarancyjnej udostępniany przez Banki zostanie ustalony na kwotę 60 mln zł. Do wykorzystania nowego limitu uprawnione są wyłącznie Spółki Segmentowe działające w segmentach energetyki oraz petrochemii i chemii.

Zgodnie z Umową Nowej Linii Gwarancyjnej z 21.12.2012r, z późniejszymi zmianami, Spółki Segmentowe mogą zlecać wystawianie nowych gwarancji do uzgodnionej kwoty limitu. Warunkiem wystawienia gwarancji w ramach Nowej Linii Gwarancyjnej jest przestrzeganie wdrożonych procedur, zarówno wewnętrznych dotyczących zasad ofertowania i kontraktowania, jak i procedur uzgodnionych z Bankami Gwarantującym, w tym między innymi wynegocjowanie zgody partnerów kontraktowych na cesję wierzytelności z realizowanych kontraktów na Banki.

Ograniczenie dostępności gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych w świetle kodeksowych zapisów o obowiązku przedkładania gwarancji zapłaty za roboty budowlane stanowi istotny czynnik ryzyka w poszczególnych fazach realizacyjnych kontraktów budowlanych. Brak terminowej realizacji bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w przedmiotowej materii może skutkować wstrzymaniem postępu prac, aż do wypowiedzenia umów z winy Spółki włącznie. Stabilizująca się sytuacja Spółki i Grupy kapitałowej stwarza okoliczności umożliwiające pozyskanie nowego zaangażowania gwarancyjnego w Grupie kapitałowej. Prowadzone są rozmowy z towarzystwami ubezpieczeniowymi zainteresowanymi współpracą z Grupą kapitałową na polu gwarancji ubezpieczeniowych.

W okresie sprawozdawczym pojawił się istotny problem związany z terminem ważności do 30.06.2019r gwarancji wystawianych w ramach Nowej Linii Gwarancyjnej. Jeśli planowany projekt inwestycyjny wymaga przedstawienia gwarancji bankowych z terminem dłuższym niż powyżej wskazany, Banki Finansujące odmawiają wystawienia gwarancji wadialnych. Jest to problem, który winien być rozwiązany w najbliższym czasie, ponieważ niesie poważne ryzyko wyeliminowania Spółki i Spółek Segmentowych z możliwości składania ofert i zapewnienia portfela zamówień na kolejne lata

Ryzyko kredytowe minimalizowane jest poprzez ubezpieczanie należności handlowych od odbiorców zagranicznych i negocjowanie zabezpieczeń płatności. W stosunku do odbiorców krajowych negocjowane jest zabezpieczenie należności w formie poręczeń, przewłaszczenia na zabezpieczenie zastawu rejestrowego lub weksli w sytuacji, gdy odbiorcy mają ograniczenia w dostępności do gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych. Pomimo monitorowania tego ryzyka oraz prowadzonych negocjacji z kontrahentami w celu wydłużania terminów płatności, ryzyko to utrzymuje się na wysokim poziomie, między innymi z powodu następujących okoliczności:

- presja dostawców materiałów i surowców na maksymalne skracanie terminów płatności, w tym przedpłaty lub zabezpieczanie płatności drogi instrumentami finansowymi (gwarancje bankowe, akredytywy),
- upadłości w sektorze budowlanym i problemy finansowe partnerów konsorcjalnych, podwykonawców i spółek zależnych,
- zbyt niskie limity ubezpieczenia ryzyka kredytowego i ograniczony dostęp do gwarancji bankowych oraz brak limitów w zakresie gwarancji ubezpieczeniowych,
- brak porozumień w sprawie rozliczenia robót dodatkowych i wzrostu cen materiałów w istotnych kontraktach,
- z uwagi na trwającą restrukturyzację Spółki i Grupy niechęć banków do finansowania nowych projektów i kontraktów realizowanych przez Spółki Grupy.

Ryzyko utraty i niedoboru kwalifikowanej kadry. W ramach prowadzonej od 2012 r. restrukturyzacji operacyjnej i finansowej, w szczególności realizacji polityki obniżania kosztów, Spółka wdrożyła program zwolnień grupowych. Proces ten miał także częściowy wpływ na utratę pewnej ilości wykwalifikowanych, doświadczonych pracowników, których główną potrzebą było stabilne i długotrwałe zatrudnienie. Wiązało się to także z oczekiwaniem znacznego wzrostu wynagrodzeń, którym organizacja nie mogła sprostać.

Sektor budowlany odnotował w okresie sprawozdawczym wzrost koniunktury, w tym portfela zamówień. To spowodowało wzrost konkurencyjności na rynku pracy (w szczególności w obszarze budownictwa energetycznego i petrochemicznego) przy ograniczonej podaży odpowiednio wykwalifikowanych zasobów na rynku pracy.

W Grupie kapitałowej działalność operacyjna, zgodnie z warunkami umów z Wierzycielami Finansowymi, jest realizowana przez Spółki Segmentowe, a także Projekt Strategiczny Kozienice i Projekt Opole Sp. z o.o. Sp.k. W tych warunkach rynkowych utrzymanie w Grupie kapitałowej najlepszej kadry jest istotnym wyznacznikiem aktualnej polityki personalnej. Konieczna jest także optymalizacja kosztów wpływających na rentowność projektów i zwiększenie efektywności pracy, jak również rozszerzenie współpracy z podwykonawcami. Ponadto w przypadku pozyskania nowych projektów, Grupa kapitałowa może mieć trudności z pozyskaniem nowej, wykwalifikowanej kadry pracowniczej, posiadającej odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz uprawnienia. Podaż takiej kadry jest niższa niż potrzeby rynku. Dlatego też pozyskanie takiej kadry może wiązać się z podwyższonymi kosztami osobowymi.

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: 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 (porównaj nota nr 24).

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

20. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2014 roku: 6.601 tys zł). Aktualizacja wyceny instrumentu w okresie sprawozdawczym została ujęta w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat, w kwocie 6.601 tys zł). Pomiar wartości godziwej instrumentu sklasyfikowano do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

21. 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.

22. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2015 rok Spółki Polimex-Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex-Mostostal nie były publikowane.

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

Poniżej wskazano najważniejsze toczące się na dzień 30 września 2015 roku postępowania sądowe, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitału własnego Spółki dominującej.

Sprawy prowadzone z powództwa Spółki

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad (SP – GDDKiA). Wartość przedmiotu sporu: 114.604.497,20 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 51%. Przedmiot sporu: zasądzenie dodatkowego wynagrodzenia na budowie odcinka autostrady A4 Szarów – Brzesko za zakres robót, których wykonanie okazało się konieczne w związku ze stwierdzeniem występowania warunków geologicznych i hydrologicznych w podłożu gruntowym gorszych niż opisane w dokumentacji geologiczno – inżynierskiej. Wyrokiem z dnia 13.01.2014 r. (ogłosz. 27.01.2015r.) Sąd Okręgowy w Warszawie (I instancja) oddalił powództwo Konsorcjum Polimex-Mostostal S.A., Metrostav a.s. i Doprastav a.s. i zasądził na rzecz Skarbu Państwa kwotę 7.200 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego. W ustnym uzasadnieniu wyroku Sąd lakonicznie wskazał, iż strony wiążąca umowa i do ewentualnych robót dodatkowych/zamiennych należy stosować stawki umowne. W dniu 27.01.2015 r. złożono wniosek o sporządzenie uzasadnienia i doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem celem złożenia apelacji. W dniu 18.03.2015 r. została wniesiona apelacja od wyroku.
- 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% (pozostałe podmioty konsorcjum: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A.). Przedmiot sporu: żądanie podwyższenia wynagrodzenia za budowę odcinka autostrady A2 Stryków – Konotopa w związku ze wzrostem cen paliw płynnych i asfaltu. Następną rozprawa została wyznaczona na dzień 20 sierpnia 2015 r. Wyrokiem z dnia 3 września 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo i zasądził od strony powodowej zapłatę solidarnie kwoty 7.200,00 zł na rzecz Skarbu Państwa tytułem zwrotu kosztów procesu. Wyrok nie jest prawomocny.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 29.121.769 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 49 %.

Przedmiot sporu: roszczenie o zwrot kary umownej wraz z odsetkami potrąconej przez Zamawiającego z tytułu budowy odcinka autostrady A2 Stryków-Konopa oraz ustalenie nieważności zapisów kontraktu wraz z ewentualnymi wnioskami. Następną rozprawa została wyznaczona na dzień 10 listopada 2015 r.

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 219.592.408 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 49 %. 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 4.02.2014r. do dnia zapłaty; zwrócił Polimex-Mostostal S.A. koszty procesu w kwocie 32.217 zł; zapłacił Doprastav kwotę 107.600.280 zł wraz z odsetkami ustawowymi od tej kwoty od dnia 4.02.2014r. 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. Rozprawa została wyznaczona na dzień 8.06.2015 r. W dniu 30.04.2015 Powodowie wspólnie wnieśli do Sądu replikę na sprzeciw od nakazu zapłaty. Na rozprawie w dniu 8.06.2015 r. zeznawał świadek, który zwracał uwagę na możliwe ryzyko dualizmu płatności wynagrodzenia. Pozew wzajemny SP - GDDKiA na kwotę 249.476.370 zł został doręczony pełnomocnikowi 10.06.15 r. 1.07.2015 r. SP - GDDKiA złożył pismo przygotowawcze. 11.09.2015 r. Pozwany wniósł pismo przygotowawcze stanowiące replikę na odpowiedź na pozew wzajemny oraz wniosek o odrzucenie pozwu wzajemnego w stosunku do powoda Doprastav. Na rozprawie 30.09.15 r. doszło do przesłuchania świadków. Rozprawa została odroczone bez terminu.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 176.954.030,25 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 25%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę odcinka autostrady A-1 odcinek Stryków-Tuszyn, z winy zamawiającego. W dniu 11 marca 2015 r. powód Polimex-Mostostal S.A. złożył wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na toczące się przed Sądem w Bratysławie postępowanie sądowe z powództwa Pozwanego SP - GDDKiA przeciwko Powodowi Doprastav a.s. Sąd nie ustosunkował się jeszcze do tego wniosku. Dnia 5 maja 2015 r. Sąd odrzucił pozew wzajemny złożony przez SP – GDDKiA w stosunku do Doprastav a.s. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja). SP - GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie Sądu o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav a.s. W dniu 5.06.2015 r. Doprastav a.s. wniósł pismo ustosunkowujące się do pisma powodów MSF Engenharia i MSF Polska z dnia 2.04.2015 r., a w dniu 8.06.2015 r. wniósł odpowiedź na ww. zażalenie SP - GDDKiA. Akta sprawy zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Posiedzenie w Sądzie Apelacyjnym wyznaczono na 31.08.15 r. 29.09.2015 r. sąd oddalił zażalenie.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 78.810.044,69 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 34%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę drogi ekspresowej S-69, odcinek Mikuszowice - Żywiec, z winy zamawiającego. W dniu 18.05.2014 roku Sąd wydał zarządzenie o zwrocie pozwu z uwagi na to, że w ocenie Sądu opłata sądowa od pozwu wynosić powinna 200.000 złotych zamiast uiszczonych przez powodów 100.000 zł; 29.07.2014 - postanowienie Sądu Apelacyjnego w Warszawie o uchyleniu ww. zarządzenia; w dniu 22.09.2014 roku wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym; Sąd nakazał pozwanemu, aby zapłacił Polimex-Mostostal S.A. kwotę 39.799.072 zł wraz z odsetkami ustawowymi od tej kwoty za okres od dnia 4.02.2014 r. do dnia zapłaty; zapłacił Doprastav kwotę 39.010.972 zł wraz z odsetkami ustawowymi od tej kwoty za okres od dnia 4.02.2014 r. do dnia zapłaty; zwrócił powodowi kwotę 32.217 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania. Dnia 16 października 2014 – Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad skutecznie wniósł sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Następnym termin rozprawy został wyznaczony na dzień 27 sierpnia 2015 r. Na rozprawie 27.08.2015 r. Sąd przesłuchał świadków. Sąd zobowiązał pełnomocników powodów do sprecyzowania jakie okoliczności ma oceniać biegły. 10.09.2015 r. pełnomocnicy Powodów złożyli pismo zawierające doprecyzowanie tez dowodowych dla biegłego. 22.09.15 sąd dopuścił dowód z opinii biegłych z zakresu budownictwa i hydrologii. 5.10.2015 - Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad złożył wniosek o reasumpcję postanowienia Sądu w zakresie dopuszczenia dowodu z opinii biegłego specjalisty.

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 59.866.305 zł. Pozew o zapłatę prawidłowo wystawionej faktury VAT przeciwnemu. W oparciu o zatwierdzone przez Inżyniera Kontraktu wartości ilościowe robót przedstawione przez Wykonawcę celem uzyskania Przejściowego Świadczenia Płatności, Wykonawca, na podstawie art. 106i ust. 3 pkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2011 r. Nr 177 poz. 1054 z późn. zm.), wystawił ważną fakturę VAT na kwotę 59.866.305 zł, która do dnia wniesienia powództwa nie została zapłacona. W dniu 15.01.2015 r. powództwo zostało cofnięte z uwagi na skierowanie przez sąd sprawy do rozpoznania w postępowaniu zwykłym (A4 Rzeszów-Jarosław). Polimex-Mostostal S.A. zamierza dochodzić wierzytelności z tytułu faktury pro-forma w późniejszym okresie.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 32.170.164 zł. 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 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. Dnia 21 stycznia 2015 r. Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad wniósł pozew wzajemny o zasądzenie na swoją rzecz kwoty 65.080.831,33 zł, na co dnia 17 marca 2015 r. Polimex – Mostostal S.A. wraz z Doprastav a.s. wnieśli odpowiedź na pozew wzajemny. W dniu 8.05.2015 r. Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad wniósł do Sądu pismo przygotowawcze stanowiące replikę na odpowiedź Powodów na pozew wzajemny oraz odpowiedź na replikę Powodów na odpowiedź na pozew główny. W dniu 8.06.2015 r. na posiedzeniu niejawnym, Sąd postanowił oddalić wniosek Polimex-Mostostal S.A. o wyłączenie pozwu wzajemnego do odrębnego rozpoznania oraz wniosek o zawieszenie postępowania. Jednocześnie Sąd wyznaczył kolejne terminy rozpraw na dzień 8.09.2015 r., 14.09.2015 r., 28.10.2015 r., 30.10.2015 r. Pełnomocnik Doprastav pismem z dnia 2.07.2015 r. poinformował o zakończeniu toczącego się wobec Doprastav postępowania restrukturyzacyjnego. 14.08.2015 r. Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad rzekł się roszczenia w kwocie 10.143.835,10 zł oraz rozszerzył powództwo o kwotę 6.855.044,92 zł. 1.09.2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie umorzył postępowanie z powództwa wzajemnego w części, tj. w zakresie żądania zasądzenia kwoty 10.143.835,10 zł. 8.09.2015 r. odbyła się rozprawa na której przesłuchano świadków. Rozprawa została odroczone do 14 września 2015 r. Sąd zobowiązał jednocześnie Polimex-Mostostal do złożenia odpowiedzi na pismo GDDKiA z 14 sierpnia 2015 r. w sprawie zakresu powództwa wzajemnego w terminie 6 tygodni. Na rozprawie 14 września 2015 r. Sąd przesłuchał kolejnych świadków.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 103.644.247,22 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 49%. 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. Termin rozprawy został ustalony na dzień 22 października 2015 r.
- Sprawa z powództwa Polimex vs. Urząd Miasta Katowice o zapłatę wynagrodzenia. Wartość przedmiotu sporu 39.763.698,00 zł. Sprawa prowadzona przed Sądem Okręgowym w Katowicach (sygnatura akt: II C 889/13).
- Sprawa z powództwa Spółki przeciwko Helical Sośnica Sp. z o.o. 1) o ustalenie, że Helical Sośnica nie przysługuje prawo do żądania zapłaty kar umownych, 2) o zapłatę. Wartość przedmiotu sporu wynosi 52.109.917 zł.
- Sprawa z powództwa Spółki przeciwko BNP Paribas Bank Polska S.A. o ustalenie, że bank BNP nie ma prawa i obowiązku wypłacania środków z gwarancji bankowej na rzecz Helical Sośnica oraz o ustalenie, że gwarancja wygasła. Wartość przedmiotu sporu wynosi 25.938.605 zł.
- Sprawa z powództwa Spółki przeciwko Stadion w Zabrze sp. z o. o. 1) o ustalenie bezskuteczności odstąpienia, braku wierzytelności z tytułu nienależytego wykonania umowy oraz braku prawa do żądania wypłaty gwarancji, 2) o zapłatę równowartości wykonanych robót oraz zakupionych materiałów i o odszkodowanie. Wartość przedmiotu sporu: 37.317.765 zł.

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce dominującej (oszacowana wartość rezerw wynikających z poniżej przedstawionych spraw została ujęta w pozycji rezerw – por nota nr 8):

- Sprawa z powództwa NEM b.v.
Spór, który toczył się przed sądem powszechnym w Rotterdamie, dotyczył rozwiązania i rozliczenia kontraktu podwykonawczego z dnia 14 listopada 2007 roku na montaż zakładu kogeneracyjnego ciepłno-energetycznego Mongstad w Norwegii. Wartość przedmiotu sporu wynosiła ok. 41 mln EUR. W czerwcu 2015 roku strony zawarły ugodę w wyniku której Spółka zobowiązała się dokonać zapłaty na rzecz NEM b. v. w kwocie 2 mln EUR.
- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Prezesa Sądu Okręgowego w Warszawie
Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty kary umownej z tytułu zwłoki w usunięciu wad na podstawie umowy z dnia 29 grudnia 2003 r. zawartej przez Mostostal Siedlce S.A. (poprzednik prawny Spółki) w przedmiocie wykonania pod klucz budynków przy ul. Owsianej w Warszawie. Wartość przedmiotu sporu wynosi 17.442.671 zł.

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce dominującej (oszacowana wartość zobowiązań warunkowych wynikających z poniżej przedstawionych spraw została ujęta w pozycji zobowiązań warunkowych – por nota nr 6):

- Sprawa z powództwa Helical Sońnica Sp. z o.o.
Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty kar umownych za przekroczenie czasu na ukończenie robót i kluczowych terminów na podstawie umowy z dnia 10 listopada 2011 r. o roboty budowlane dotyczące budowy centrum handlowego Europa Centralna w Gliwicach. Wartość przedmiotu sporu wynosi 41.100.892 zł.
- Sprawa z powództwa Syndyka masy upadłości MOSTMAR S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Zarzeczcu tocząca się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, sygn. akt XX GC 783/14 Wartość przedmiotu sporu: 16.153.011,33 zł. Roszczenie Syndyka dotyczy rozliczenia pomiędzy konsorcjantami wyniku finansowego kontraktu na budowę drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała-Żywiec-Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”) – Żywiec” za okres od września 2010 r. do października 2012 r. (ogłoszenie upadłości MOSTMAR S.A.).
- Pozew z powództwa Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę kwoty 192.611.293,57 zł tytułem: 1) niepotraconej dotychczas kary umownej z tytułu odstąpienia od umowy nr 4/12/R/2010 z dnia 22 grudnia 2010 r.; 2) kary umownej naliczonej za opóźnienie w realizacji tej umowy oraz 3) roszczeń regresowych w związku z zaspokojeniem podwykonawców robót budowlanych na podstawie ustawy z dnia 28 czerwca 2012 r. o spłacie niektórych niezaspokojonych należności przedsiębiorców, wynikających z realizacji udzielonych zamówień publicznych.
- Pozew z powództwa Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę kwoty 55.996.064,23 zł tytułem gwarancji bankowej wniesionej na zabezpieczenie wykonania przez Polimex-Mostostal S.A. Umowy o roboty budowlane polegające na budowie odcinka autostrady A-4 Rzeszów-Jarosław.
- Pozew z powództwa Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę kwoty 29.204.683,47 zł tytułem gwarancji bankowej wniesionej na zabezpieczenie wykonania przez Polimex-Mostostal S.A. Umowy o roboty budowlane polegające na budowie odcinka autostrady A-1 Stryków Tuszyn.
- Sprawa z powództwa Dyrektora Generalnego Państwowego Przedsiębiorstwa Żelaza i Stali z siedzibą w Iraku.
27 sierpnia 2015 roku Spółka otrzymała pozew złożony przez Dyrektora Generalnego Państwowego Przedsiębiorstwa Żelaza i Stali z siedzibą w Iraku, dotyczący roszczenia dochodzonego z umowy z 1989 r. na dostawę i montaż konstrukcji stalowych dla projektu Ishtar 89. Wartość przedmiotu sporu 3.737.000 USD. Sąd Apelacyjny pierwszej instancji w Basra, Irak, wyznaczył termin rozprawy na 20 grudnia 2015 r. Spółka kwestionuje w całości zasadność roszczeń zgłaszanych przez Dyrektora Generalnego Państwowego Przedsiębiorstwa Żelaza i Stali z siedzibą w Iraku. Z pism otrzymanych przez Spółkę dominującą nie wynika w jakiej dacie zostało wszczęte postępowanie przeciwko Spółce.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX – MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Za okres 9 miesiące od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2014 do 30.09.2014 (*) (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2014 do 30.09.2014 (*) (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 663 301	1 142 065	644 390	466 530
Koszt własny sprzedaży	(1 590 572)	(1 298 371)	(605 253)	(561 246)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	72 729	(156 306)	39 137	(94 716)
Koszty sprzedaży	(11 700)	(10 793)	(4 033)	(3 895)
Koszty ogólnego zarządu	(31 051)	(35 956)	(12 337)	(12 044)
Pozostałe przychody operacyjne	37 074	31 088	3 531	1 515
Pozostałe koszty operacyjne	(5 685)	(58 660)	(1 321)	(30 601)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	61 367	(230 627)	24 977	(139 741)
Przychody finansowe	11 882	140 459	6 317	98 521
Przychody finansowe z tytułu konwersji	–	272 039	–	272 039
Koszty finansowe	(43 897)	(111 351)	(6 104)	(73 125)
Zysk brutto	29 352	70 520	25 190	157 694
Podatek dochodowy	(11 641)	25 015	(16 399)	4 736
Zysk / (strata) netto	17 711	95 535	8 791	162 430
Zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)				
– podstawowy	0,006	0,070	0,003	0,110
– rozwodniony	0,004	0,030	0,002	0,030

* po zmianie prezentacji, wyjaśnienie w nocie 1.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesiące od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2014 do 30.09.2014 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2014 do 30.09.2014 (niebadane)
Zysk / (strata) netto	17 711	95 535	8 791	162 430
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	6 762	(3 279)	–	–
Reklasyfikacja kwot do rachunku zysków i strat na zbyciu aktywów finansowych	–	–	–	(95 535)
Zyski / (straty) aktuarialne	1 250	–	–	–
Podatek odroczone	(1 521)	623	–	18 298
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Podatek odroczone	–	–	–	–
Inne całkowite dochody netto	6 491	(2 656)	–	(77 237)
Łączne całkowite dochody	24 202	92 879	8 791	85 193

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 53 do 62 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2014 (*) (zbadane)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	305 035	99 098
Nieruchomości inwestycyjne		5 801	–
Wartości niematerialne		4 666	6 362
Aktywa finansowe		355 133	368 344
Kaucje z tytułu umów o budowę		57 011	56 974
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		174 222	188 841
Pozostałe aktywa trwałe		771	1 649
Aktywa trwałe razem		902 639	721 268
Aktywa obrotowe			
Zapasy		28 515	3 306
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		708 563	526 998
Kaucje z tytułu umów o budowę		41 549	40 941
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		76 661	55 111
Aktywa finansowe		1 239	6 688
Środki pieniężne	8	314 277	514 422
Pozostałe aktywa		1 956	3 696
Aktywa obrotowe razem		1 172 760	1 151 162
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7	66 865	381 747
Aktywa razem		2 142 264	2 254 177

* po zmianie prezentacji, wyjaśnienie w nocie 1.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień	Stan na dzień
		30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (*) (zbadane)
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		173 238	173 238
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		–	1 297 118
Kapitał zapasowy		306 762	618 552
Pozostałe kapitały		(444 924)	(444 924)
Kapitał rezerwowy		–	–
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		29 734	29 747
Skumulowane inne całkowite dochody			
Kapitał z aktualizacji wyceny		58 652	53 174
Zyski / (straty) aktuarialne		208	(804)
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)		17 711	(1 608 908)
Kapitał własny razem		141 381	117 193
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki		171 730	166 213
Obligacje długoterminowe		144 257	135 388
Rezerwy	5	256 338	264 042
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 311	5 033
Pozostałe zobowiązania		144 475	257 132
Kaucje z tytułu umów o budowę		42 197	53 352
Zobowiązania długoterminowe razem		765 308	881 160
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki		150 346	225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		652 597	522 485
Kaucje z tytułu umów o budowę		32 308	26 708
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		306 889	394 183
Rezerwy	5	56 593	70 090
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		30 439	29 942
Przychody przyszłych okresów		449	7 538
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 229 621	1 051 171
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	7	5 954	204 653
Zobowiązania razem		2 000 883	2 136 984
Zobowiązania i kapitał własny razem		2 142 264	2 254 177

* po zmianie prezentacji, wyjaśnienie w nocie 1.

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesiący od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesiący od 01.01.2014 do 30.09.2014 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	29 352	70 519
Korekty o pozycje:	(235 975)	(150 506)
Amortyzacja	25 230	31 848
Odsetki i dywidendy, netto	10 216	9 051
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	(3 862)	(84 256)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu należności	(169 950)	(88 339)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zapasów	20 650	19 070
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(116 341)	167 861
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	(5 538)	36 335
Zmiana stanu rezerw	(21 201)	34 049
Konwersja obligacji i kredytów na akcje	-	(272 039)
Pozostałe	24 821	(4 086)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(206 623)	(79 987)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 501	55 338
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 342)	(10 884)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	132 521
Dywidendy otrzymane	3 219	504
Odsetki otrzymane	2	13 935
Spłata udzielonych pożyczek	5	8 277
Udzielenie pożyczek	(500)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 885	199 691
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(435)	(883)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	37 145
Odsetki zapłacone	(279)	(843)
Pozostałe	307	13 834
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(407)	49 253
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(200 145)	168 957
Różnice kursowe netto	1 073	921
Środki pieniężne na początek okresu	514 422	319 430
Środki pieniężne na koniec okresu	314 277	488 387
<i>*Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	273 987	397 386

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niezarejestrowana emisja akcji	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	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	Zyski / (straty) aktuarialne		
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	173 238	1 297 118	-	618 552	(444 924)	-	29 747	53 174	(805)	(1 608 908)	117 193
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 711	17 711
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	6 762	-	-	6 762
Zysk/ (strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	-	-	-	1 250	-	1 250
Podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-	(1 284)	(237)	-	(1 521)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	5 478	1 013	17 711	24 202
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(1 297 118)	-	(311 790)	-	-	-	-	-	1 608 908	-
Inne	-	-	-	-	-	-	(13)	-	-	-	(13)
Stan na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)	173 238	-	-	306 762	(444 924)	-	29 734	58 652	208	17 711	141 381

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 53 do 62 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Niezarejestrowana emisja akcji	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	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	Straty / zyski aktuarialne		
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	58 695	1 184 044	-	-	618 552	(444 924)	32 086	-	77 458	-	(1 524 985)	926
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95 535	95 535
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 279)	-	-	(3 279)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	93 024	-	(93 024)	-
Podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-	-	(17 052)	-	17 675	623
Reklasyfikacja kwot do rachunku zysków i strat na zbyciu aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	(75 349)	-	75 349	-
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 656)	-	95 535	92 879
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niezarejestrowana emisja akcji	-	-	-	229 085	-	-	-	-	-	-	-	229 085
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)	58 695	1 184 044	-	229 085	618 552	(444 924)	32 086	-	74 802	-	(1 429 450)	322 890

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione na stronach od 53 do 62 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Zasady rachunkowości

Zasady (polityki) 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 2014 roku za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji, obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011 – 2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” zatwierdzona przez UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Zmiana zasad prezentacji

Na dzień 30 września 2015 roku Spółka wprowadziła zmiany w prezentacji należności i zobowiązań dotyczących kaucji z tytułu umów o budowę. Długoterminowe i krótkoterminowe należności i zobowiązania dotyczące kaucji z tytułu umów o budowę zostały wyodrębnione w bilansie Spółki na dzień 30 września 2015 roku; zaprezentowano dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zmiana ma na celu łatwiejszą identyfikację należności i zobowiązań z tytułu kaucji.

	Stan na 31 grudnia 2014 (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacyjna kaucji z tytułu umów o budowę	Stan na 31 grudnia 2014 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	721 268	–	721 268
Należności długoterminowe	56 974	(56 974)	–
Kaucje z tytułu umów o budowę	–	56 974	56 974
Aktywa obrotowe	1 151 162	–	1 151 162
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	567 939	(40 941)	526 998
Kaucje z tytułu umów o budowę	–	40 941	40 941
Zobowiązania długoterminowe	881 160	–	881 160
Pozostałe zobowiązania	310 484	(53 352)	257 132
Kaucje z tytułu umów o budowę	–	53 352	53 352
Zobowiązania krótkoterminowe	1 051 171	–	1 051 171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	549 193	(26 708)	522 485
Kaucje z tytułu umów o budowę	–	26 708	26 08

Ponadto w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku Spółka dokonała zmiany w prezentacji kosztów rezerw na gwarancje bankowe, które na w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku były prezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 35.592 tys. zł. Ponieważ koszty te dotyczą gwarancji bankowych, zostały przesunięte w rachunku zysków i strat do pozycji Kosztów finansowych. Zaprezentowano dane porównawcze za okres 9 miesięcy od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz za okres 3 miesięcy od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku.

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014 (dane publikowane)	Zmiana prezentacyjna rezerw na gwarancje bankowe	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014 (dane przekształcone)
Pozostałe koszty operacyjne	(94 252)	35 592	(58 660)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(266 219)	35 592	(230 627)
Przychody finansowe	140 459	–	140 459
Przychody finansowe z tytułu konwersji	272 039	–	272 039
Koszty finansowe	(75 759)	(35 592)	(111 351)
Zysk/(strata) brutto	70 520	–	70 520

	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2014 do 30.09.2014 (dane publikowane)	Zmiana prezentacyjna rezerw na gwarancje bankowe	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2014 do 30.09.2014 (dane przekształcone)
Pozostałe koszty operacyjne	(66 193)	35 592	(30 601)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(175 333)	35 592	(139 741)
Przychody finansowe	98 521	–	98 521
Przychody finansowe z tytułu konwersji	272 039	–	272 039
Koszty finansowe	(37 533)	(35 592)	(73 125)
Zysk/(strata) brutto	157 694	–	157 694

2. Segmenty operacyjne i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych):

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty operacyjne

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki zdecydował o pozostawieniu działalności segmentu Produkcja w Grupie. W związku z tym wynik tego segmentu jest prezentowany jako wynik z działalności kontynuowanej; w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok działalność segmentu była prezentowana jako działalność zaniechana.

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015	Produkcja	Przemysł	Energetyka	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	273 730	35 274	1 248 562	30 359	20 962	54 414	–	1 663 301
Sprzedaż między segmentami	41 751	53	2	3 331	–	–	(45 137)	–
Przychody segmentu ogółem	315 481	35 327	1 248 564	33 690	20 962	54 414	(45 137)	1 663 301
Wyniki								
Zysk/strata segmentu z działalności operacyjnej	43 446	(2 301)	30 287	(2 020)	(2 046)	(5 999)	–	61 367
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 955)	1 468	(367)	(181)	282	(29 262)	–	(32 015)
Zysk/strata brutto segmentu	39 491	(833)	29 920	(2 201)	(1 764)	(35 261)	–	29 352

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014	Produkcja	Przemysł	Energetyka	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	232 905	82 322	622 933	76 025	122 576	5 304	–	1 142 065
Sprzedaż między segmentami	60 160	222	141	9 859	–	21	(70 403)	–
Przychody segmentu ogółem	293 065	82 544	623 074	85 884	122 576	5 325	(70 403)	1 142 065
Wyniki								
Zysk/strata segmentu z działalności operacyjnej	(14 092)	(44 506)	(61 887)	(53 013)	(57 571)	442	–	(230 627)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(5 655)	(33 035)	(5 442)	(3 782)	(5 815)	354 876	–	301 147
Zysk/strata brutto segmentu	(19 747)	(77 541)	(67 329)	(56 795)	(63 386)	355 318	–	70 520

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty operacyjne (ciąg dalszy)

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2015 do
30.09.2015

Przychody

	Produkcja	Przemysł	Energetyka	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	96 285	17	528 489	9 739	456	9 404	–	644 390
Sprzedaż między segmentami	17 407	–	2	1	–	–	(17 410)	–
Przychody segmentu ogółem	113 692	17	528 491	9 740	456	9 404	(17 410)	644 390

Wyniki

Zysk/strata segmentu z działalności operacyjnej	14 522	(5 148)	21 891	5 780	(882)	(11 186)	–	24 977
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(665)	1 260	(90)	(69)	(7)	(216)	–	213
Zysk/strata brutto segmentu	13 857	(3 888)	21 801	5 711	(889)	(11 402)	–	25 190

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2014 do
30.09.2014

Przychody

	Produkcja	Przemysł	Energetyka	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	85 656	23 548	303 069	9 813	42 555	1 889	–	466 530
Sprzedaż między segmentami	34 055	182	141	5 256	–	1	(39 635)	–
Przychody segmentu ogółem	119 711	23 730	303 210	15 069	42 555	1 890	(39 635)	466 530

Wyniki

Zysk/strata segmentu z działalności operacyjnej	(9 003)	(38 956)	(32 906)	(49 692)	3 399	(12 583)	–	(139 741)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 508)	(32 181)	(3 468)	(1 634)	(1 064)	338 290	–	297 435
Zysk/strata brutto segmentu	(11 511)	(71 137)	(36 374)	(51 326)	2 335	325 707	–	157 694

Informacje geograficzne

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 483 361	179 940	1 663 301
Za okres 9 miesięcy od 01.01.2014 do 30.09.2014			
	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	938 771	203 294	1 142 065
Za okres 3 miesięcy od 01.07.2015 do 30.09.2015			
	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	593 996	50 394	644 390
Za okres 3 miesięcy od 01.07.2014 do 30.09.2014			
	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	393 827	72 703	466 530

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

	Stan na dzień 30 września 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Zobowiązania warunkowe	1 560 720	1 835 840
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 029 318	1 225 382
- weksle własne	4 546	26 609
- sprawy sądowe	526 856	583 849
- inne	-	-

* Kwota 583.849 tys. zł zawiera 343.384 tys. zł stanowiącą wartość roszczenia GDDKiA wobec Spółki w związku z kontraktami drogowymi. Roszczenia te zostały zaprezentowane w nocie 12.1. w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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 wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów.

Łączne zaangażowanie Spółki z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2015 roku około 1.510 mln zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 1.674 mln zł).

4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 i na dzień 30 września 2015 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014.

	Za okres od 1 stycznia do 30 września	Za okres od 1 stycznia do 30 września	Stan na dzień 30 września	Stan na dzień 30 września
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
2015				
Jednostki zależne	34 078	850 061	204 931	216 709
Jednostki stowarzyszone	3 224	7 148	83	1 530
Razem	37 302	857 209	205 014	218 239
2014				
Jednostki zależne	11 895	211 798	6 941	100 770
Jednostki stowarzyszone	44	–	25	–
Razem	11 939	211 798	6 966	100 770

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

5. 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	Inne rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku **	87 557	12 312	33 487	16 729	144 720	22 905	16 422	–	334 132
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 923	–	70	8 978	50 448*	–	960	–	69 379
Wykorzystane	(5 116)	(2 332)	(8 699)	(1 625)	(30 646)	(16 773)	(11 376)	–	(76 567)
Rozwiązane	(4 053)	(6 690)	(3 117)	(100)	–	–	(53)	–	(14 013)
Stan na dzień 30 września 2015 roku	87 311	3 290	21 741	23 982	164 522	6 132	5 953	–	312 931
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2015	14 597	3 290	3 515	23 982	–	6 132	5 077	–	56 593
Długoterminowe na dzień 30 września 2015	72 714	–	18 226	–	164 522	–	876	–	256 338
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku ***	25 857	–	20 136	–	17 786	68 249	28 889	3 998	164 915
Utworzone w ciągu roku obrotowego	83 042	9 900	–	7 569	–	–	4 116	14 981	119 608
Wykorzystane	(4 110)	–	(2 888)	–	–	(28 777)	(1 851)	(18 265)	(55 891)
Rozwiązane	(21 331)	–	–	(2 831)	–	–	(930)	(470)	(25 562)
Stan na dzień 30 września 2014 roku	83 458	9 900	17 248	4 738	17 786	39 472	30 224	244	203 070
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2014	8 508	9 900	8 803	4 738	–	39 472	30 224	244	101 889
Długoterminowe na dzień 30 września 2014	74 950	–	8 445	–	17 786	–	–	–	101 181

* Z tytułu realizowanego w konsorcjum na rzecz GDDKiA jednego z kontraktów, Spółka prezentuje w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym w szyku rozwartym należności od GDDKiA w kwocie 49,9 mln zł netto zafakturowane w lutym 2015 r. oraz rezerwy na zobowiązania wobec podwykonawców z tytułu wykonanych prac w kwocie 50,5 mln zł. Wpływ powyższych kwot na wynik w rachunku zysków i strat jest nieistotny - kontrakt realizowany na stracie, zgodnie z zasadami MSR 11 ujemną marżę w całości ujęto w momencie rozpoznania w latach ubiegłych.

** Na 01.01.2015 dokonano reklasyfikacji kwoty 10.037 tys zł z pozycji Rezerw na naprawy gwarancyjne do Rezerw na kary.

*** Dane na 1 stycznia 2014 roku są zgodne z danymi prezentowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

**** Dane na 30 września 2014 roku w porównaniu do publikowanych danych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. różnią się o zmianę prezentacji rezerw; kategoria "Świadczenie po okresie zatrudnienia" w kwocie 6.009 tys. zł została przeniesiona do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, a kwota 457 tys. zł została przeniesiona do "Rezerw na sprawy sądowe", natomiast pozycja "Inne rezerwy" w kwocie 109.255 tys. zł została podzielona według następujących kategorii: "Rezerwy na sprawy sądowe", "Rezerwy na kary", "Rezerwy na koszty rozliczenia kontraktów", "Rezerwy na straty", "Rezerwy na poręczenia" oraz "Inne rezerwy".

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	50 644	22 593	14 147	10 800	914	99 098
Utrata wartości	(1 819)	–	–	–	–	(1 819)
Zwiększenia stanu	69	437	–	472	57	1 035
Zmniejszenia stanu	–	(669)	(620)	(12)	(134)	(1 435)
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	132 777	94 707	3 515	545	77	
						231 621
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	–	(188)	–	(164)	–	(352)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(6 387)	(11 697)	(2 224)	(2 805)	–	(23 113)
Wartość netto na dzień 30 września 2015 roku	175 284	105 183	14 818	8 836	914	305 035
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku						
Wartość brutto	94 507	103 914	41 546	32 892	2 942	275 801
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(43 863)	(81 321)	(27 399)	(22 092)	(2 028)	(176 703)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	50 644	22 593	14 147	10 800	914	99 098
Stan na dzień 30 września 2015 roku						
Wartość brutto	279 953	287 805	48 220	39 125	2 855	657 958
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(104 669)	(182 622)	(33 402)	(30 289)	(1 941)	(352 923)
Wartość netto na dzień 30 września 2015 roku	175 284	105 183	14 818	8 836	914	305 035

Polimex – Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	254 108	142 324	23 065	8 173	2 852	430 522
Utrata wartości	–	–	–	–	–	–
Zwiększenia stanu	150	4 120	–	2 149	4 374	10 793
Zmniejszenia stanu	(7 412)	(528)	(601)	(492)	(4 313)	(13 346)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(13 067)	(5 113)	(62)	(120)	–	(18 362)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(9 437)	(14 703)	(3 055)	(2 321)	–	(29 516)
Wartość netto na dzień 30 września 2014 roku	224 342	126 100	19 347	7 389	2 913	380 091
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku						
Wartość brutto	326 886	322 977	61 801	38 039	3 402	753 105
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(72 778)	(180 653)	(38 736)	(29 866)	(550)	(322 583)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	254 108	142 324	23 065	8 173	2 852	430 522
Stan na dzień 30 września 2014 roku						
Wartość brutto	298 753	306 466	56 530	36 017	3 463	701 229
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(74 411)	(180 366)	(37 183)	(28 628)	(550)	(321 138)
Wartość netto na dzień 30 września 2014 roku	224 342	126 100	19 347	7 389	2 913	380 091

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

Na dzień 30 września 2015 roku jako aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży Spółka prezentuje aktywa i zobowiązania zorganizowanej części przedsiębiorstwa – zakładu w Rudniku. Ponadto, do rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zalicza się nieruchomości Spółki, niezwiązane z podstawową działalnością operacyjną.

W związku z decyzją Zarządu o pozostawieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mostostal Siedlce w Grupie kapitałowej, aktywa i zobowiązania Mostostalu Siedlce zostały zaprezentowane w pozycjach aktywów i zobowiązań bilansu, jako nieprzeznaczone do sprzedaży na dzień 30 września 2015 roku (na dzień 31 grudnia 2014 roku te aktywa i zobowiązania prezentowane były jako przeznaczone do sprzedaży). Zorganizowana część przedsiębiorstwa została wyceniona w jej wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika grupy do zbycia jako przeznaczona do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację i przeszacowanie, które zostałyby ujęte, gdyby grupa do zbycia nie została zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Kwota odwróconego odpisu z tytułu przeszacowania wyniosła 20,3 mln zł, z czego 6,8 mln zł ujęto w innych całkowitych dochodach, a 13,5 mln zł w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych rachunku zysków i strat w okresie 9 miesięcy 2015 roku.

	Stan na dzień 30 września 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	38 875	252 375
Nieruchomości inwestycyjne	–	5 801
Wartości niematerialne	–	280
Aktywa finansowe	12 682	12 662
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 578	113
Zapasy	1 464	47 323
Należności	12 248	48 056
Środki pieniężne	18	15 000
Pozostałe aktywa	–	137
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	66 865	381 747
Kredyty i pożyczki	–	150 000
Pozostałe zobowiązania	5 954	54 653
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	5 954	204 653

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	280 589	509 943
Lokaty krótkoterminowe	33 688	4 479
Razem	314 277	514 422
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	273 987	427 174

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.11.2015 r.	Joanna Makowiecka - Gaca	Prezes Zarządu	
13.11.2015 r.	Krzysztof Cetnar	Wiceprezes Zarządu	
13.11.2015 r.	Jacek Czerwonka	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.11.2015 r.	Karolina Bartulska	Kierownik ds. Raportowania i Konsolidacji Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	