

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017**



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczny skonsolidowany bilans	5
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1. Informacje ogólne.....	10
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy	10
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	12
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3.1. Oświadczenie o zgodności	13
3.2. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	13
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej.....	15
5. Niepewność szacunków	16
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	18
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne.....	18
9. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	20
10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	20
11. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	21
12. Zmiana stanu rezerw	22
13. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	23
14. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	25
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
16. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego	25
17. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2017 roku	26
18. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	31
19. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31
20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	31
21. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje	31
22. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	31
23. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	32
24. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	32
25. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	32

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX-MOSTOSTAL ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 133 970	1 271 926
Koszt własny sprzedaży	(1 030 418)	(1 284 592)
Zysk brutto ze sprzedaży	103 552	(12 666)
Koszty sprzedaży	(12 396)	(10 891)
Koszty ogólnego zarządu	(32 191)	(36 168)
Pozostałe przychody operacyjne	5 777	20 834
Pozostałe koszty operacyjne	(2 199)	(4 525)
Zysk z działalności operacyjnej	62 543	(43 416)
Przychody finansowe	7 984	1 186
Koszty finansowe	(20 599)	(12 999)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	(1 391)	(754)
Zysk brutto	48 537	(55 983)
Podatek dochodowy	(13 661)	4 127
Zysk netto	34 876	(51 856)
Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:		
– akcjonariuszy jednostki dominującej	34 702	(52 663)
– udziały niedające kontroli	174	807
Zysk na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
– podstawowy	0,16	(0,61)
– rozwodniony	0,16	(0,37)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)
Zysk netto	34 876	(51 856)
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Zyski / (straty) aktuarialne	(576)	484
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(449)	(531)
Inne całkowite dochody netto	(1 025)	(47)
Łączne całkowite dochody	33 851	(51 903)
Przypadające na:		
– akcjonariuszy jednostki dominującej	33 677	(52 710)
– udziały niedające kontroli	174	807

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 30.06.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	327 892	321 814
Nieruchomości inwestycyjne		3 867	3 867
Wartość firmy z konsolidacji		282 694	282 694
Aktywa niematerialne		1 422	1 672
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		14 314	15 705
Aktywa finansowe		697	795
Należności długoterminowe		8 906	3 300
Kaucje z tytułu umów o budowę		50 422	55 724
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		187 767	198 608
Pozostałe aktywa trwałe		888	1 479
Aktywa trwałe razem		878 869	885 658
Aktywa obrotowe			
Zapasy		69 905	65 291
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		555 697	419 319
Kaucje z tytułu umów o budowę		42 866	42 992
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		63 654	27 522
Aktywa finansowe		219 053	218 699
Środki pieniężne	15	646 461	710 813
Pozostałe aktywa		5 188	3 555
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	97 939	123 788
Aktywa obrotowe razem		1 700 763	1 611 979
Aktywa razem		2 579 632	2 497 637

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 30.06.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	173 238
Kapitał zapasowy		157 746	309 710
Pozostałe kapitały		127 368	(85 254)
Element kapitałowy wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje		29 734	29 734
Skumulowane inne całkowite dochody		75 992	77 288
Zyski zatrzymane /Niepokryte straty		(48 225)	(22 540)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		815 853	482 176
Udziały niekontrolujące		194	20
Kapitał własny razem		816 047	482 196
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki		239 937	140 272
Obligacje długoterminowe		164 745	160 336
Rezerwy	12	191 725	194 783
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 362	12 706
Pozostałe zobowiązania		49 221	60 784
Kaucje z tytułu umów o budowę		31 818	37 432
Zobowiązania długoterminowe razem		690 808	606 313
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki		20 541	129 577
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		522 049	624 081
Kaucje z tytułu umów o budowę		49 187	47 731
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		278 885	400 061
Rezerwy	12	105 750	115 068
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		64 027	52 707
Przychody przyszłych okresów		3 789	1 527
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	28 549	38 376
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 072 777	1 409 128
Zobowiązania razem		1 763 585	2 015 441
Zobowiązania i kapitał własny razem		2 579 632	2 497 637

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 6 miesiący od 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)	Za okres 6 miesiący od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		48 537	(55 983)
Korekty o pozycje:		(391 426)	95 249
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		1 391	755
Amortyzacja		12 726	16 687
Odsetki i dywidendy netto		8 214	9 883
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	(1 124)
Zmiana stanu należności		(160 615)	12 438
Zmiana stanu zapasów		1 144	4 438
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(237 311)	34 270
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów		808	932
Zmiana stanu rezerw		(12 376)	27 277
Podatek dochodowy zapłacony		(2 683)	(24)
Pozostałe		(2 724)	(10 283)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem		(342 889)	39 266
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		481	2 549
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(5 875)	(2 083)
Nabycie aktywów finansowych		-	(6)
Odsetki otrzymane		5 176	2
Splata udzielonych pożyczek		-	4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		(218)	466
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(105)	(221)
Wpływy z tytułu emisji akcji		300 000	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	94
Splata pożyczek/kredytów		(9 643)	(10 019)
Odsetki zapłacone		(9 065)	(3 079)
Pozostałe		-	679
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		281 187	(12 546)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
		(61 920)	27 186
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	30
Środki pieniężne na początek okresu			
		713 841	630 833
- w tym środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	3 028	4 688
Środki pieniężne na koniec okresu			
		651 921	658 049
- w tym środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	14	5 460	11 350
Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych			
		651 921	658 049
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania		407 257	527 072

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski / (straty) aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Stan na dzień 01.01.2017	173 238	309 710	(85 254)	29 734	94 387	1 256	(18 355)	(22 540)	482 176	20	482 196
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	34 702	34 702	174	34 876
Zysk/(strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(576)	-	-	(576)	-	(576)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	(449)	-	(449)	-	(449)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(576)	(449)	34 702	33 677	174	33 851
Podwyższenie kapitału podstawowego	300 000	-	-	-	-	-	-	-	300 000	-	300 000
Podział wyniku	-	-	1 018	-	-	-	-	(1 018)	-	-	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	(151 964)	211 604	-	-	-	-	(59 640)	-	-	-
Rozliczenie aportu	-	-	-	-	-	(271)	-	271	-	-	-
Stan na dzień 30.06.2017	473 238	157 746	127 368	29 734	94 387	409	(18 804)	(48 225)	815 853	194	816 047

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski / (straty) aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Stan na dzień 01.01.2016	173 238	306 762	(85 254)	29 734	94 387	602	(19 752)	41 795	541 512	(661)	540 851
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	(52 663)	(52 663)	807	(51 856)
Zysk/(strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	537	-	-	537	-	537
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	(531)	-	(531)	-	(531)
Podatek odroczoney	-	-	-	-	-	(53)	-	-	(53)	-	(53)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	484	(531)	(52 663)	(52 710)	807	(51 903)
Podział wyniku	-	2 947	-	-	-	-	-	(2 947)	-	-	-
Stan na dzień 30.06.2016	173 238	309 709	(85 254)	29 734	94 387	1 086	(20 283)	(13 815)	488 802	146	488 948

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

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex-Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

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

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

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

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

1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy

Na dzień 30 czerwca 2017 roku, oraz 31 grudnia 2016 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki zależne oraz stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale / udział w zysku w przypadku spółki komandytowej	
				Stan na dzień 30.06.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Jednostki zależne				(%)	(%)
1	Polimex Energetyka Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
2	Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.	Płock	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
3	Polimex Opole Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	99,8	99,8
4	Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Produkcja konstrukcji metalowych	99	99
5	Stalfa Sp. z o.o.	Sokołów Podlaski	Produkcja wyrobów metalowych	100	100
6	Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o.	Siedlce	Usługi techniczne	100	100
7	Polimex-Mostostal Ukraina Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	Żytomierz- Ukraina	Budownictwo mieszkaniowe	100	100
8	Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	Czerwonograd-Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	99,8	99,61
9	Polimex-Mostostal Wschód Sp. z o.o.	Moskwa, Rosja	Budownictwo specjalistyczne i ogólne	100	100
10	Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania, podatkowe, usługi rachunkowo-księgowe, administracyjne	100	100
11	Polimex Budownictwo Sp. z o.o.	Warszawa	Budownictwo przemysłowe	100	100
12	Pracownia Wodno-Chemiczna Ekonomia Sp. z o.o.	Bielsko Biała	Działalność usługowa w zakresie uzdatniania wody i ścieków, analiz techniczno-ekonomicznych w zakresie modernizacji lub budowy nowych instalacji.	100	100
13	Polimex GmbH w likwidacji	Ratingen-Niemcy	Dostawy i usługi techniczne na zasadzie agencyjnej	100	100
14	BR Development Sp. z o.o.	Kraków	Kupno i sprzedaż nieruchomości, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	100	100
15	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o.	Kraków	Roboty budowlane	100	100
16	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A.	Kraków	Roboty budowlane	100	100
Jednostki stowarzyszone					
17	Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa)	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	32,82	32,82

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

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

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

Antoni Józwiowicz	Prezes Zarządu
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu

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

2017-02-27	Rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Tomasz Kucharczyk (komunikat GPW nr 24/2017).
2017-02-28	Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Andrzeja Juszczyńskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu (komunikat GPW nr 26/2017).
2017-03-30	Rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Tomasz Rawecki (komunikat GPW nr 32/2017).

Według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Sokolewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
Marta Zygmunt	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Mazurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Milczarski	Członek Rady Nadzorczej

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

2017-01-20	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Z dotychczasowego składu Rady Nadzorczej zostali odwołani: Pani Anna Młynarska-Sobaczewska, Pan Bartłomiej Kachniarz, Pan Marcin Milewicz, Pan Przemysław Figarski, Pan Bartosz Ostachowski, a do składu Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Paweł Mazurkiewicz, Pani Marta Zygmunt, Pan Konrad Milczarski (komunikat GPW 12/2017).
2017-05-12	Rezygnacja Pani Iwony Warszewicz z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej (komunikat GPW 44/2017)

2017-05-12 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej
Pana Wojciecha Kowalczyka (komunikat GPW 47/2017)

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Polimex – Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 25 sierpnia 2017 roku.

3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

3.2. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji i standardów, które według stanu na dzień 25 sierpnia 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby

istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

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

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

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

Standard wprowadza zmianę sposobu ujmowania utraty wartości od aktywów finansowych, wprowadza podejście oparte na oczekiwanej stracie. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe. Większość odbiorców Grupy stanowią spółki powiązane ze Skarbem Państwa bądź agencje będące jednostkami organizacyjnymi Skarbu Państwa. Zdaniem Grupy i ryzyko kredytowe tych podmiotów jest bardzo niskie i przejście na model utraty wartości należności handlowych bazujący na oczekiwanej stracie nie spowoduje konieczności ujmowania istotnych odpisów aktualizujących.

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

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

4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 czerwca 2017 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA
ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu *	156 000 097	65,93%
Bank Polska Kasa Opieki SA	15 076 137	6,37%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	65 542 568	27,70%
Liczba akcji wszystkich emisji	236 618 802	100,00%

* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

Na dzień 30 czerwca 2017 roku członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki. Od dnia 30 czerwca 2017 do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji i stanie posiadania akcji Jednostki dominującej lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące i zarządzające.

5. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych 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 czerwca 2017 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 187.767 tys. zł. Spółka dominująca na dzień 30 czerwca 2017 roku rozpoznała 152.290 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

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

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

Ujmowanie przychodów

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych – odprawy emerytalne i rentowe

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

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

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

Rezerwy na sprawy sądowe

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

Rezerwa na kary

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

Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów

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

Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach budowlanych

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

Rezerwa na poręczenia

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

Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje analizy indywidualnych przesłanek utraty wartości należności handlowych takich jak: należności sporne, należności dochodzone na drodze sądowej, należności od spółek w upadłości lub likwidacji oraz inne. Na tej podstawie dokonuje indywidualnych

odpisów aktualizujących wartość należności, a pozostałe należności Grupa obejmuje odpisem statystycznym według struktury wiekowej.

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

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 306 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 291 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 1 tys. zł i odwróciła kwotę 291 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 2.822 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 6.841 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 2.810 tys. zł i odwróciła kwotę 6.727 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Do przeliczenia danych finansowych na złoty polski przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za bieżący okres: 4,2474 PLN/EUR; 0,1459 PLN /UAH; 0,0674 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 30 czerwca 2017 roku: 4,2265 PLN /EUR; 0,1424 PLN /UAH; 0,0624 PLN /RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – kurs 4,3805 PLN/EUR; 0,1535 PLN /UAH; 0,0573 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2016 roku: 4,4240 PLN /EUR; 0,1542 PLN /UAH; 0,0680 PLN /RUB.

8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (w tysiącach złotych):

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 6 miesięcy
od 01.01.2017 do 30.06.2017

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	319 563	6 564	693 956	104 693	–	9 194	–	1 133 970
Sprzedaż między segmentami	26 667	4 420	2 596	(18)	–	19 513	(53 178)	–
Przychody segmentu ogółem	346 230	10 984	696 552	104 675	–	28 707	(53 178)	1 133 970
Wyniki								
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	34 481	1 804	34 276	4 150	(2 995)	(10 564)	–	61 152
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 235)	(599)	9	(1 389)	6 330	(9 731)	–	(12 615)
Zysk (strata) brutto segmentu	27 246	1 205	34 285	2 761	3 335	(20 295)	–	48 537

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 1 391 tys. zł

Za okres 6 miesięcy
od 01.01.2016 do 30.06.2016

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	191 254	3 728	890 548	152 787	539	33 070	–	1 271 926
Sprzedaż między segmentami	81 658	14 213	3	2 017	440	30 352	(128 683)	–
Przychody segmentu ogółem	272 912	17 941	890 551	154 804	979	63 422	(128 683)	1 271 926
Wyniki								
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	32 190	(1)	(58 414)	(8 682)	4 113	(13 377)	–	(44 171)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 847)	(477)	1 195	821	(200)	(10 305)	–	(11 813)
Zysk (strata) brutto segmentu	29 343	(478)	(57 219)	(7 861)	3 913	(23 682)	–	(55 984)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 754 tys. zł

Informacje geograficzne

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2017 do 30.06.2017	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	850 283	283 687	1 133 970
Za okres 6 miesięcy od 01.01.2016 do 30.06.2016			
	Kraj	Zagranica	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 149 443	122 483	1 271 926

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Zobowiązania warunkowe	1 243 052	1 601 526
udzielonych gwarancji i poręczeń	794 763	1 116 185
weksle własne	4 390	5 550
sprawy sądowe	443 899	452 892
inne	-	26 899

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji, a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji, a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 r. w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia oraz Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego Spółka Dominująca oraz Spółki Grupy ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje oraz wydały weksle celem zabezpieczenia wiarygodności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 czerwca 2017 roku około 1.258 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1.357 mln zł). Łączne zaangażowanie Jednostki dominującej z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 czerwca 2017 roku około 1.129 mln zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1.167 mln zł).

10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 i na dzień 30 czerwca 2017 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 i na dzień 30 czerwca 2016.

Grupa podmiotów		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2017	601 767	8 365	81 693	1 429
Jednostki zależne niekonsolidowane	2017	8	2 637	759	2 683
Jednostki stowarzyszone	2017	-	1 575	-	342
Razem		601 775	12 577	82 452	4 454
Jednostki zależne niekonsolidowane	2016	338	180	1 901	3 314
Jednostki stowarzyszone	2016	29	4 074	29	1 136
Razem		367	4 254	1 930	4 450

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

11. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

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

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

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

12. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa restrukturyzacyjna	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Inne rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	83 371	7 723	19 855	24 450	150 749	23 611	18	74	309 851
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 520	-	-	1 317	-	134	-	15	6 986
Wykorzystane	(3 267)	(3 185)	(184)	(2 443)	-	(5 496)	-	(40)	(14 615)
Rozwiązane	(61)	(4 214)	(123)	(320)	(26)	(3)	-	-	(4 747)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	85 563	324	19 548	23 004	150 723	18 246	18	49	297 475
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2017	25 567	324	19 548	11 004	31 012	18 246	-	49	105 750
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2017	59 996	-	-	12 000	119 711	-	18	-	191 725
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	71 296	3 073	19 972	42 328	164 146	1 995	494	34	303 338
Utworzone w ciągu roku obrotowego	13 765	1 799	725	-	6	65 798	-	-	82 093
Wykorzystane	(43)	(981)	(496)	(9 723)	-	(2 184)	(334)	1	(13 760)
Rozwiązane	(4 524)	-	(95)	(5 341)	-	(33 102)	-	(21)	(43 083)
Reklasyfikacja	10	-	-	(320)	-	-	-	21	(289)
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	80 504	3 891	20 106	26 944	164 152	32 507	160	35	328 299
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2016	23 154	3 519	4 548	17 147	5	31 985	26	35	80 419
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2016	57 350	372	15 558	9 797	164 147	522	134	-	247 880

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	217 143	84 938	12 566	4 095	2 153	919	321 814
Nabycie aktywów trwałych	56	2 619	225	47	1 517	1 390	5 854
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia zaliczki					2 309	(2 309)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(84)	(269)	(40)	(43)	(45)	-	(481)
Zwiększenie/zmniejszenie z tytułu zmian w planie sprzedaży	3 933	(2 109)	3	79	-	-	1 906
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	5 929	5 577	45	132	-	-	11 683
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(144)	(360)	-	(2)	-	-	(506)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(4 406)	(5 483)	(826)	(1 663)	-	-	(12 378)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	222 427	84 913	11 973	2 645	5 934	-	327 892
Na dzień 01 stycznia 2017 roku							
Wartość brutto	286 675	274 518	46 984	32 247	3 543	919	644 886
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(69 533)	(189 580)	(34 417)	(28 151)	(1 391)	-	(323 072)
Wartość netto	217 142	84 938	12 567	4 096	2 152	919	321 814
Na dzień 30 czerwca 2017 roku							
Wartość brutto	294 520	276 866	41 202	31 635	7 324	-	651 547
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(72 093)	(191 953)	(29 229)	(28 990)	(1 390)	-	(323 655)
Wartość netto	222 427	84 913	11 973	2 645	5 934	-	327 892

Grupa Kapitałowa Polimex – Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na dzień 01.01. 2016	226 432	97 945	14 609	8 093	1 060	7	348 146
Nabycie aktywów trwałych	8	379	70	166	897	-	1 520
Sprzedaż, likwidacja aktywów trwałych	(381)	(451)	(63)	(15)	(3)	(7)	(920)
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	130	1 689	140	115	3	-	2 077
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	(8)	(9)	-	-	-	(17)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(4 381)	(7 545)	(1 286)	(1 976)	(1)	-	(15189)
Wartość netto na dzień 30.06.2016	221 808	92 009	13 461	6 383	1 956	-	335 617
Stan na dzień 01.01. 2016							
Wartość brutto	319 469	281 582	48 047	38 402	2 450	7	689 957
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(93 037)	(183 637)	(33 438)	(30 309)	(1 390)	-	(341 811)
Wartość netto na dzień 01.01. 2016	226 432	97 945	14 609	8 093	1 060	7	348 146
Stan na dzień 30.06.2016							
Wartość brutto	316 246	284 915	47 470	39 009	3 346	-	690 986
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(94 438)	(192 906)	(34 009)	(32 626)	(1 390)	-	(355 369)
Wartość netto na dzień 30.06.2016	221 808	92 009	13 461	6 383	1 956	-	335 617

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

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

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

	Stan na dzień 30.06.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Rzeczowe aktywa trwałe	28 472	39 332
Nieruchomości inwestycyjne	21 320	21 320
Wartości niematerialne	77	80
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 440	1 439
Pozostałe aktywa	604	192
Zapasy	19 425	25 183
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 141	33 214
Środki pieniężne	5 460	3 028
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	97 939	123 788
Kredyty i pożyczki	6 936	7 013
Pozostałe zobowiązania	21 613	31 363
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	28 549	38 376

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.06.2017 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2016 (zbadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	447 043	702 333
Lokaty krótkoterminowe	199 418	8 480
Razem	646 461	710 813
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	407 257	619 747

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

W okresie 6 miesięcy 2017 roku Grupa kapitałowa Polimex-Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.133.970 tys. zł (spadek w wysokości 13% w stosunku do danych porównywalnych za okres 6 miesięcy 2016 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 62.543 tys. zł (w porównaniu do straty w wysokości 43.416 tys. zł w okresie 6 miesięcy 2016 roku).

W okresie sprawozdawczym spadła wartość kosztów ogólnego zarządu (w okresie 6 miesięcy 2017 koszty ogólnego zarządu wyniosły 32.191 tys. zł, w okresie porównawczym: 36.168 tys. zł). Jest to efekt działań Zarządu w zakresie restrukturyzacji operacyjnej, a w ramach niej uproszczenia struktury i istotnego zmniejszenia kosztów funkcjonowania Grupy.

Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej w okresie 6 miesięcy 2017 roku wyniósł 34.702 tys. zł (wobec straty netto za okres 6 miesięcy 2016 roku w wysokości 52.663 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex-Mostostal wyniosła na dzień 30.06.2017 roku 2.579.632 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 30.06.2017 roku wyniosły 878.869 tys. zł (spadek w wysokości 0,8% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku), a aktywa obrotowe 1.700.763 tys. zł (wzrost w wysokości 8,8% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku).

Kapitał własny na dzień 30.06.2017 roku wyniósł 816.047 tys. zł (wzrost w wysokości 69,2% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku), a zobowiązania: 1.763.585 tys. zł (spadek w wysokości 12,5% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 61.920 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30.06.2017 rok wyniósł 651.921 tys. zł (w tym prezentowanych w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży o wartości 5.460 tys. zł) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 342.889 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 218 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 281.187 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Opole (w wysokości 393.634 tys. zł) oraz kontraktu Kozienice (w wysokości 7.703 tys. zł).

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 2,7 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2017 rok 1,3 mld zł, 2018 rok 0,9 mld zł, 2019 rok 0,4 mld zł, w latach następnym 0,1 mld zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 30.06.2017 roku na wyższym poziomie aniżeli na dzień 31.12.2016 roku i wyniosły odpowiednio 1,59 i 1,52 (wskaźniki te były na poziomie 1,14 i 1,10 na dzień 31.12.2016 roku).

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

17. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2017 roku

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

- W dniu 18 stycznia 2017 roku pomiędzy Spółką oraz ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie zawarta została Umowa Inwestycyjna określająca szczegółowe parametry zaangażowania kapitałowego Inwestorów oraz wzajemne prawa i obowiązki stron. Z zastrzeżeniem warunków zawieszających wskazanych poniżej, Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji w Spółkę, polegającej na objęciu przez nich akcji serii T Spółki po cenie emisyjnej równej 2 zł każda w liczbie po 37 500 000 akcji przypadających na każdego z Inwestorów. W dniu 18 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w których: (i) wyraziła zgodę na ustaloną przez Zarząd Spółki cenę emisyjną akcji Spółki serii T oraz (ii) wyraziła zgodę na zaoferowanie akcji Spółki serii T subskrybentom wskazanym przez Zarząd, w tym o liczbie akcji Spółki serii T oferowanych na rzecz każdego z nich. W dniu 20 stycznia 2017 roku w związku ze ziszczeniem się warunków zawieszających zastrzeżonych w Umowie Inwestycyjnej i w konsekwencji przyjęcia przez wszystkich Inwestorów ofert objęcia akcji Spółki serii T, złożonej przez Spółkę każdemu z Inwestorów, pomiędzy Spółką oraz Inwestorami zawarta została umowa subskrypcyjna, zgodnie z którą Inwestorzy objęli wszystkie zaoferowane im akcje, tj. łącznie 150 000 000 akcji o łącznej wartości 300 000 000 zł. Akcje

zostały w pełni opłacone przez Inwestorów w dniu 25 stycznia 2017 roku i Spółka została zasilona środkami pieniężnymi w kwocie 300 000 000 zł.

- W dniu 9 marca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 14.500.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 7.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 2 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi z chwilą wykonania przez posiadacza obligacji zamiennych serii C prawa do zamiany obligacji na akcje i zapisania objętych akcji serii U na rachunku papierów wartościowych posiadacza obligacji.
- W dniu 18 maja 2017 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan Rozwoju Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal na lata 2017-2023, tj. Kompleksowy Plan Rozwoju i Działalności Grupy Kapitałowej Spółki.
- W dniu 26 maja 2017 r. Spółka podpisała ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad umowę o zachowaniu w poufności danych wrażliwych, które mogą zostać przekazane w toku rozmów w przedmiocie zawarcia ewentualnej ugody dotyczącej wzajemnych roszczeń dochodzonych przez strony w postępowaniach sądowych lub innych ewentualnych roszczeń mogących powstać z tytułu umów, których przedmiotem był:
 - (i) Projekt i budowa autostrady A1 Stryków - węzeł „Tuszyn” na odcinku od km 295 + 850 (od węzła Stryków 1 bez węzła do km 335+937,65,
 - (ii) Budowa drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec – Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”)–Żywiec, oraz
 - (iii) Budowa autostrady A-4, odcinek Rzeszów (węzeł Rzeszów Wschód) - Jarosław (węzeł Wierzbna) od km 581 + 250 do km 622 + 450.

Łączna wartość przedmiotu sporu wynikająca z toczących się spraw sądowych w przedmiocie powyższych umów wynosi: (i) z powództwa Spółki i konsorcjantów: 507.527.243 zł, (ii) z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Krajowej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad: 503.879.704,77 zł.

- W dniu 31 maja 2017 r. Spółka, Naftoremont - Naftobudowa sp. z o.o., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako zobowiązani („Zobowiązani”) oraz Bank Gospodarstwa Krajowego („Bank”) jako wystawca gwarancji i kredytodawca zawarli umowę kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych („Umowa”).

Na podstawie Umowy Bank przyznał Zobowiązany jako dłużnikom linię gwarancyjną do kwoty 140.000.000 złotych. Udostępnienie przez Bank gwarancji uwarunkowane jest spełnieniem opisanych w Umowie warunków obejmujących w szczególności dostarczenie dokumentów potwierdzających brak niedozwolonych obciążeń majątku Zobowiązanych oraz podpisanie dokumentów dotyczących zabezpieczeń wierzytelności Banku wynikających z Umowy. Jednocześnie Bank gotów jest rozważyć udostępnienie Zobowiązany dodatkowej linii gwarancyjnej, na podstawie której będą mogły być wystawiane dodatkowe gwarancje bankowe do łącznej kwoty, wraz z gwarancjami wystawionymi w oparciu o Umowę, wynoszącej 240.000.000 złotych. Limit gwarancyjny podlega redukcji w okresie obowiązywania Umowy, przy czym ostateczna data wygaśnięcia gwarancji wystawianych na podstawie Umowy została ustalona na dzień 31 grudnia 2023 r.

Aż do zupełnego zaspokojenia wierzytelności Banku każdy Zobowiązany jest zobowiązany solidarnie w ten sposób, że Bank może żądać całości lub części świadczeń od wszystkich Zobowiązanych łącznie, od kilku z nich lub od każdego z osobna. Zabezpieczeniem gwarancji będą kaucje finansowane z udzielonych na podstawie Umowy kredytów.

W Umowie przewidziane są przypadki, w których konieczna jest obowiązkowa przedterminowa spłata udzielonych zgodnie z Umową kredytów.

Stopa oprocentowania wypłaconej kwoty kredytów za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą obowiązującej marży i stopy bazowej (opartej na WIBOR).

Zobowiązani mają wobec Banku obowiązki informacyjne dotyczące m. in. dostarczania informacji na temat sprawozdań finansowych Zobowiązanych, zawieranych kontraktów, innych istotnych zdarzeń. Umowa przewiduje również m.in. ograniczenia dotyczące przedmiotu działalności (np. brak zmian zasadniczego przedmiotu działalności), dotyczące obrotu składnikami majątku i zabezpieczeń, a także dotyczące przepływów pieniężnych (dywidendy, pożyczki, kapitały własne).

W przypadku wskazanych naruszeń Umowy Bank ma prawo m. in. wypowiedzieć Umowę, wstrzymać dostępność linii gwarancyjnej lub zażądać ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń.

Pozostałe zabezpieczenia Umowy stanowią zabezpieczenia rzeczowe ustanowione na majątku Zobowiązanych oraz spółek z ich grupy kapitałowej, a także zabezpieczenia ustanowione w odniesieniu do kontraktów finansowanych w ramach Umowy, w szczególności: (i) cesje lub zastawy na prawach z finansowanych kontraktów, (ii) dodatkowe kaucje, (iii) zastawy na rachunkach bankowych oraz (iv) oświadczenia o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwa do rachunków.

Umowa została zawarta pod warunkiem przystąpienia przez Bank do umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 11 września 2014 roku.

- W dniu 20 czerwca 2017 r. doszło do zawarcia:
 - (i) porozumienia pomiędzy Emitentem a Towarzystwem Finansowym „Silesia” Sp. z o.o. i Bankowym Towarzystwem Kapitałowym S.A. dotyczącego zmiany i ujednoczenia warunków emisji obligacji zamiennych serii A pierwotnie z dnia 12 września 2014 roku, oraz porozumienia pomiędzy Emitentem a Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. dotyczącego zmiany i ujednoczenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B pierwotnie z dnia 12 września 2014 roku.

Zgodnie ze zmienionymi warunkami emisji obligacji serii A: (i) obligacje serii A będą podlegać wykupowi w dniu 31 lipca 2022 r. lub w pierwszym dniu roboczym po takim dniu, w konsekwencji czego odpowiednio zmieniają się terminy płatności kwot odsetek, (ii) cena emisyjna akcji wydawanych w zamian za obligacje serii A będzie równać się wartości nominalnej akcji Spółki, (iii) Spółka zobowiązała się do nabywania obligacji serii A w celu ich umorzenia w liczbie oraz datach wskazanych w Harmonogramie Obowiązkowego Wykupu tj. w dniu 31 lipca 2020 r. oraz 31 lipca 2021 r. za cenę równą wartości nominalnej obligacji powiększoną o odsetki należne od obligacji, (v) zmodyfikowano katalog zobowiązań informacyjnych, (vi) zmodyfikowano zakres zobowiązań Spółki związanych z finansowaniem wewnątrzgrupowym i wypłatą dywidendy, (vii) uległ zmianie katalog okoliczności uprawniających każdego z obligatariuszy do złożenia żądania wcześniejszego wykupu obligacji serii A, w tym zakresie dodano m.in. obowiązek wcześniejszego wykupu w związku z brakiem emisji nowych obligacji zamiennych do 30 września 2017 roku, na warunkach określonych w Porozumieniu, o którego zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2017, (viii) zmieniony został katalog zabezpieczeń w celu zapewnienia spójności warunków emisji oraz Umowy Pomiędzy Wierzycielami, o której mowa poniżej.

Warunki emisji obligacji serii B zostały zmienione w tym samym zakresie co warunki emisji obligacji serii A z uwzględnieniem różnic związanych z tym, że obligacje serii B w odróżnieniu od obligacji serii A nie są obligacjami zamiennymi.
 - (ii) Aneksu nr 10 do Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21 grudnia 2012 r. pomiędzy Emitentem a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Ochrony Środowiska S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., PKO Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Unifundusze Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym oraz Unifundusze Funduszem Inwestycyjnym Otwartym („Umowa ZOZF”).

Aneks wprowadza m.in.: (i) zmianę terminu spłaty zadłużenia, który ma przypadać w dniach 31 grudnia 2019 r. w wysokości 50% wysokości kwoty zadłużenia, 31 grudnia 2020 r. w wysokości 33% wysokości kwoty zadłużenia i 31 grudnia 2021 r. w wysokości 17% wysokości kwoty zadłużenia, (ii) modyfikację zobowiązań dotyczących zmian

w grupie kapitałowej Spółki powiązaną z (A) rozszerzeniem katalogu dozwolonych przepływów finansowych między spółkami z grupy kapitałowej Spółki oraz (B) doprecyzowaniem katalogu dozwolonych przekształceń oraz dozwolonych rozporządzeń, (C) rozszerzeniem katalogu dozwolonego zadłużenia finansowego, (iii) zmiany zakresu zobowiązań dotyczących obowiązkowej przedpłaty zadłużenia i katalogu przypadków naruszenia obejmujące między innymi zniesienie przypadku obowiązkowej przedterminowej spłaty zadłużenia w związku ze sprzedażą Mostostalu Siedlce oraz dodanie nowego przypadku naruszenia polegającego na braku emisji nowych obligacji zamiennych w terminie do 30 września 2017 r.

Dodatkowo dokonano zmian postanowień Umowy ZOZF mających na celu ich dostosowanie do aktualnie obowiązujących przepisów prawa oraz sytuacji Spółki i grupy kapitałowej związanej z dokapitalizowaniem Spółki.

- (iii) Aneksu nr 3 do Umowy Pomiędzy Wierzycielami z 11 września 2014 r. pomiędzy Polimex-Mostostal S.A., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Mostostal Siedlce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., Polimex Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („Dłużnicy”) oraz Bankami Finansującymi (Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2007 (PKO Parasolowy FIO reprezentowany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.; UniFundusze SFIO reprezentowany przez Union Investment TFI S.A., UniFundusze FIO reprezentowany przez Union Investment TFI S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2014 (Towarzystwo Finansowe "Silesia" sp. z o.o., Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.), Obligatariuszami Obligacji 2017 (Towarzystwo Finansowe "Silesia" sp. z o.o., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.), Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego („Wierzyciele”) oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (jako Agent Ds. Płatności Oraz Agent Zabezpieczenia) oraz Towarzystwem Finansowym "Silesia" Sp. z o.o. (jako Administrator Zabezpieczeń Korporacyjnych).

Aneks zmienia Umowę Pomiędzy Wierzycielami w związku z pozyskaniem przez Spółkę nowego finansowania w postaci finansowania gwarancyjnego od Banku Gospodarstwa Krajowego oraz planowaną emisją nowych obligacji zamiennych. Modyfikuje on zakres i zasady dotyczące wykonywania praw z zabezpieczeń długu finansowego Spółki i jej podmiotów zależnych, przewidując między innymi zastąpienie Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. przez Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. jako administratora części zabezpieczeń.

Aneks wprowadza mechanizm obowiązkowej przedterminowej spłaty wierzytelności przysługujących wierzycielom będącym stronami Umowy Pomiędzy Wierzycielami, w sytuacji w której Spółka i jej spółki zależne posiadać będą nadwyżki finansowe oraz przewiduje zmiany Umowy Pomiędzy Wierzycielami wymagane dla zapewnienia spójności jej postanowień oraz postanowień poszczególnych dokumentów finansowania.

- (iv) Aneksu nr 3 do umowy kredytowej w sprawie nowej linii gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z dnia 21 grudnia 2012 roku pomiędzy Polimex-Mostostal S.A., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o. (Zobowiązani) oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (jako Agent Kredytu, Agent ds. Zabezpieczeń, Wystawca Gwarancji i Kredytodawca) oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Ochrony Środowiska S.A., Bankiem Millennium S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A. (Kredytodawcy) („Umowa NLG”).

Aneks m.in.: (i) zmniejsza zakres obowiązków informacyjnych, (ii) skraca termin rozpatrywania wniosku o wystawienie gwarancji i gwarancji wadialnej, (iii) zmienia katalog przypadków naruszenia celem zapewnienia jego spójności z katalogami zawartymi w innych dokumentach finansowania, (iii) wydłuża okres dostępności linii gwarancyjnej do 31 grudnia 2021 r.; (iv) wydłuża ostateczną datę wygaśnięcia gwarancji wystawionych w ramach linii gwarancyjnej oraz ostateczną datę spłaty kredytu do 31 grudnia 2023 r. oraz (v) wprowadza dodatkowy warunek wykorzystania

części linii gwarancyjnej od pozyskania przez Spółkę dodatkowego finansowania gwarancyjnego od Banku Gospodarstwa Krajowego lub innych instytucji bankowych lub ubezpieczeniowych.

Ponadto aneksem wprowadzono zmiany proceduralne mające na celu uproszczenie procesu wnioskowania i wystawiania nowych gwarancji oraz zweryfikowano zapisy pod kątem ich spójności z pozostałymi dokumentami finansowania.

- (v) Porozumienia pomiędzy Polimex-Mostostal S.A. a Bankiem Millennium S.A. zgodnie z którym: (i) określono zasady uczestnictwa Banku Millennium S.A. w Umowie NLG, (ii) Bank Millennium S.A. (z zastrzeżeniem wskazanych w porozumieniu przypadków) zobowiązał się do powstrzymania się od czynności egzekucyjnych do dnia, w którym Umowa ZOZF zostanie wypowiedziana lub wygaśnie w jakikolwiek inny sposób; lub do dnia, w którym wszystkie wierzytelności Banku Millennium zostaną bezwarunkowo i ostatecznie zaspokojone, (iii) dostosowano treść dotychczasowych umów pomiędzy Emitentem a Bankiem Millennium do treści uzgodnionej w Porozumieniu i wprowadzonych do pozostałych umów dotyczących finansowania grupy Polimex-Mostostal.
- W dniu 29 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki poinformował, że pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH jako liderem konsorcjum, Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd., Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. oraz Spółką jako członkami konsorcjum, zawarta została umowa mająca za przedmiot dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie.
 - W dniu 30 czerwca 2017 roku została zawarta umowa w przedmiocie wniesienia aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą Zakład Konstrukcji Stalowych w Rudniku nad Sanem do spółki Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w zamian za podwyższenie wartości udziału Spółki w tej spółce o kwotę 24 989 676,54 zł. Przedmiotem działalności Zakładu Konstrukcji Stalowych w Rudniku jest produkcja konstrukcji stalowych głównie dla potrzeb przemysłu oraz branży energetycznej. Transakcja była związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej i miała na celu alokowanie działalności produkcyjnej do struktur organizacyjnych Mostostal Siedlce.
 - Postępuje realizacja kluczowych kontraktów strategicznych na budowę bloków energetycznych w Opolu oraz w Koźienicach.
 - Trwają prace nad wdrożeniem nowej rozwojowej strategii Grupy – Planu Rozwoju.
 - Realizowany jest proces dezinwestycji.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 czerwca 2017 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 25.07.2017 roku Spółka podpisała 3 umowy wniesienia aportem z dniem 01.08.2017 roku zorganizowanych części przedsiębiorstwa pod nazwami:
 - (i) ZCP Budownictwo Ogólne do podmiotu zależnego od Spółki pod firmą Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Siedlcach w zamian za podwyższenie wartości udziału Polimex-Mostostal S.A. w tej spółce o kwotę 9.122.300 zł. Konieczne zgody korporacyjne na transakcję zostały uzyskane. Transakcja jest związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej.
Przedmiotem działalności ZCP Budownictwo są kompleksowe usługi w sektorze budownictwa przemysłowego.
 - (ii) ZCP Operator do podmiotu zależnego od Spółki pod firmą Polimex Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie w zamian za podwyższenie wartości udziału Polimex-Mostostal S.A. w tej spółce o kwotę 17.013.300 zł. Konieczne zgody korporacyjne na transakcję zostały uzyskane. Transakcja jest związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej.

Przedmiotem działalności ZCP Operator są wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych oraz ciężkiego sprzętu budowlanego.

- (iii) ZCP Infrastruktura do podmiotu zależnego od Spółki pod firmą Polimex Infrastruktura Drogowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w zamian za podwyższenie wartości udziału Polimex-Mostostal S.A. w tej spółce o kwotę 1.503.078 zł. Konieczne zgody korporacyjne na transakcję zostały uzyskane. Transakcja jest związana z kontynuacją optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej.

Przedmiotem działalności ZCP Infrastruktura są roboty związane z budową dróg i autostrad.

Rozliczenia wniesionych aportów nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

18. 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.

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

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

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

W dniu 20 stycznia 2017 roku została podpisana pomiędzy Spółką dominującą oraz ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie (łącznie zwani „Inwestorzy”), umowa subskrypcyjna zgodnie z którą Inwestorzy objęli oferowane przez Spółkę akcje w liczbie 150.000.000 sztuk o łącznej wartości 300.000.000 zł, po wartości nominalnej 2 zł za akcję. Akcje zostały objęte przez każdego z inwestorów w ilości 37.500.000 sztuk. Wpływy z tytułu emisji zasiliły kapitał podstawowy Spółki. Spółka w dniu 2 sierpnia 2017 złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o Ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie 150.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

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

21. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

22. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej

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

zanotowania wzrostu wartości portfela nieruchomości Grupa ma zagwarantowaną partycypację w części zysku ponad stopę gwarantowanego inwestorowi zysku.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2016 roku: 0 zł). Pomiar wartości godziwej instrumentu sklasyfikowano do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

24. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

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

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

W 2013 roku w skład portfela kontraktów realizowanych przez Spółkę wchodziły kontrakty realizowane dla Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych 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 2013 roku 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 Spółka, 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 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 roku konsorcja wykonawcze złożyły do GDDKiA, w trybie art. 6493 K.c., oświadczenia o odstąpieniu od zawartych umów na budowę autostrady A1 na odcinku Stryków – Tuszyn, autostrady A4 na odcinku Rzeszów - Jarosław oraz drogi ekspresowej 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. Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość złożonych przez Konsorcjum pozwów przeciwko GDDKiA wynosi 648,1 mln zł. Spółka jest w trakcie procesu uzgadniania wzajemnych rozliczeń z GDDKiA oraz z konsorcjantami, przeprowadzenia ostatecznych rozliczeń z tytułu zakończonych kontraktów drogowych, realizowanych na zlecenie GDDKiA. Zarząd wskazuje, iż z uwagi na toczące się spory z GDDKiA oraz w związku z prowadzonym procesem upadłościowym konsorcjantów, w dalszym ciągu wzajemne rozliczenia finansowe nie mogły zostać zakończone. W konsekwencji założenia przyjęte do wyceny, a tym samym ostateczny wynik realizacji kontraktów realizowanych dla GDDKiA może ulec zmianie.

Poniżej wskazano najważniejsze toczące się na dzień 30 czerwca 2017 roku postępowania sądowe, których łączna wartość stanowi co najmniej 2% skonsolidowanych przychodów za sprzedaży Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za ostatnie cztery kwartały, czyli 50,6 mln zł oraz postępowania sądowe prowadzone przeciwko albo z powództwa GDDKiA.

Sprawy prowadzone przeciwko Spółce dominującej

- Sprawa z powództwa Skarbu Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Przedmiotem postępowania jest żądanie zapłaty części kary umownej za odstąpienie przez Zamawiającego z winy Wykonawcy od umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/R-1/S-69/M-Ż/2009 z dnia 20 lipca 2010 r. dot. budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec -

Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice“ („Żywiecka/Bystrzańska“) - Żywiec oraz umowy o roboty budowlane nr GDDKiA/KA/48/R1/A-1/S-M/2008 dot. budowy odcinka autostrady A-1 od węzła „Sośnica” na skrzyżowaniu autostrad A-1 i A-4 wraz z odcinkiem autostrady A-1 „Sośnica-Maciejów” (z węzłem) od km 510+530,00 do km 518-734,34 oraz kary umownej za przekroczenie Czasu na Ukończenie. Jest to powództwo wzajemne. Wartość przedmiotu sporu wynosi 61.792.041 zł. Pismem z dnia 23 czerwca 2016 roku GDDKiA dokonała rozszerzenia powództwa wzajemnego do kwoty 62.624.332 zł.

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

Sprawy prowadzone z powództwa Emitenta

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 36.961.661 zł. Udział Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum wynosi 49%. Przedmiot sporu: żądanie podwyższenia wynagrodzenia za budowę odcinka autostrady A2 Stryków – Konotopa w związku ze wzrostem cen paliw płynnych i asfaltu. Następna rozprawa została wyznaczona na dzień 20.08.2015 r. Dnia 03.09.2015 r. został wydany wyrok oddalający powództwo konsorcjum w całości. Apelacja konsorcjum została złożona dnia 08.10.2015 r. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na dzień 16.03.2017 r. Sąd II instancji przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 219.592.408 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 51%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę odcinka autostrady A-4 Rzeszów-Jarosław, z winy zamawiającego. W dniu 13 maja 2014 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym i nakazał pozwanemu, aby zapłacił Spółce kwotę 111.992.128 zł wraz z odsetkami ustawowymi od tej kwoty od dnia 4 lutego 2014 roku do dnia zapłaty; zwrócił Doprastav koszty procesu w kwocie 32.217 zł. W dniu 4 czerwca 2014 roku SP - GDDKiA skutecznie wniósł sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa została skierowana do rozpoznania w postępowaniu zwykłym, a dnia 10 czerwca 2015 roku. SP – GDDKiA wniosła pozew wzajemny przeciwko Konsorcjum na kwotę 249.476.370 zł (wskazany w sprawach prowadzonych przeciwko Spółce). W dniu 1 grudnia 2015 roku Sąd odrzucił pozew wzajemny w stosunku do Doprastav. W dniu 21 grudnia 2015 roku GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav. Doprastav złożył odpowiedź na zażalenie GDDKiA. Postanowieniem z dnia 23 czerwca 2016 roku. Sąd Apelacyjny w Warszawie zawiesił postępowanie zażaleniowe do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej SP - GDDKiA wniesionej od postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 29 września 2015 roku. Postanowieniem z 24 marca 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Postanowieniem z 6 czerwca 2017 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie podjął zawieszony postępowanie. Postanowieniem z 5.07.2017 r. Sąd Apelacyjny uchylił zaskarżone orzeczenie o odrzuceniu pozwu wzajemnego do Doprastav i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 176.954.030 zł. Udział Polimex-Mostostalu S.A. w konsorcjum wynosi 37%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę odcinka autostrady A-1 odcinek Stryków - Tuszyn z winy zamawiającego. Postanowieniem z dnia 05.05.2015 r. Sąd odrzucił pozew wzajemny w stosunku do Doprastav a.s.. W dniu 29.05.2015 r. GDDKiA wniosła zażalenie na postanowienie Sądu o odrzuceniu pozwu wzajemnego w stosunku do Doprastav a.s. W dniu 05.06.2015 r. Doprastav a.s. wniósł pismo

ustosunkowujące się do pisma powodów MSF Engenharia i MSF Polska z dnia 02.04.2015 r., a w dniu 08.06.2015 r. wniósł odpowiedź na ww. zażalenie GDDKiA. W dniu 29.09.2015 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił zażalenie GDDKiA. W dniu 08.04.2016 r. SP-GDDKiA złożyła skargę kasacyjną na postanowienie Sądu Apelacyjnego. W dniu 17.06.2016 r. Doprastav złożył odpowiedź na skargę kasacyjną. Na rozprawie 24.03.2017 r. Sąd Najwyższy uchylił zaskarżone orzeczenie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu.

- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 78.810.045 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 50,5%. Przedmiot sporu: zapłata kar umownych z tytułu odstąpienia od umowy na budowę drogi ekspresowej S-69, odcinek Mikuszowice - Żywiec z winy zamawiającego. Sąd zlecił opinię biegłego sądowego w zakresie budownictwa. W dniu 26.06.2017 r. do akt wpłynęła opinia biegłego sądowego, która potwierdziła, że w dacie 31 grudnia 2013 r. wykonawca był uprawniony do znaczącego przedłużenia Czasu na Ukończenie, GDDKiA nie przekazała pełnej i kompletnej dokumentacji projektowej wykonawcy, a roboty określone w wezwaniu do poprawienia z 16.12.2013 r. nie były możliwe do wykonania w zastrzeżonym terminie 14 dni.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 32.170.164 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 50,5%. Pozew o zapłatę należności wynikających z faktur związanych z realizacją umowy o roboty budowlane dot. budowy drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec – Zwardoń, oraz umowy o roboty budowlane dot. budowy odcinka autostrady A-1 od węzła „Sośnica” wraz z odcinkiem autostrady A-1 „Sośnica – Maciejów”. Sprawa rozpatrywana przez Sąd I Instancji. Pismem z dnia 23.06.2016 r. GDDKiA dokonała rozszerzenia powództwa wzajemnego do kwoty 62.624.332,15 zł. SP-GDDKiA cofnęła pozew w części - w zakresie kwoty 1.151,49 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych na rzecz Peri Polska Sp. z o.o. oraz rozszerzyła powództwo wzajemne o kwotę 833.442,96 zł tytułem zwrotu środków wypłaconych przedsiębiorcom na podstawie Specustawy. W dniu 18.08.2016 r. pełnomocnicy Polimex-Mostostal S.A. złożyli odpowiedź na rozszerzenie powództwa wzajemnego. W sprawie doszło do zmiany Sędziego referenta. Nowy Sędzia zapoznaje się z aktami i nie podjął dotychczas żadnych czynności.
- Pozwany: Skarb Państwa – Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad. Wartość przedmiotu sporu: 103.644.247 zł. Udział Spółki w konsorcjum wynosi 21%. Przedmiot sporu: powództwo dotyczy naprawienia szkody poniesionej przez Wykonawcę wskutek niewłaściwego opisu Wymagań Zamawiającego dotyczących realizacji kontraktu na budowę odcinka autostrady A-2 Stryków – Konotopa. Sprawa jest obecnie analizowana przez biegłego sądowego. W maju 2017 roku została przesłana do Sądu opinia biegłego. Na dzień 18 września 2017 zostało zaplanowane przesłuchanie uzupełniające biegłego.
- Pozwany: Europa Centralna Sp. z o.o. (d. Helical Sośnica Sp. z o.o.) Wartość przedmiotu sporu: 79.325.935 zł. Sprawa o ustalenie braku prawa Helical Sośnica do żądania zapłaty kar umownych oraz zasądzenia kwoty 52.109.916 zł tytułem wynagrodzenia za wykonanie umowy, za prace dodatkowe, a także z tytułu poniesionych przez Spółkę kosztów realizacji umowy po dniu 15 października 2012 roku. W dniu 29 grudnia 2015 roku – ponowne rozszerzenie powództwa, zamiast ustalenia braku prawa Helical Sośnica do żądania zapłaty kar umownych oraz obok roszczenia o zapłatę kwoty 52 109 916 zł (rozszerzenie powództwa z 21 sierpnia 2014 roku), Spółka domaga się zasądzenia od Europa Centralna Sp. z o.o. kwoty 25.938.604 zł stanowiącej równowartość środków z gwarancji bankowej wypłaconych na rzecz pozwanego, oraz dodatkowo kwoty 1.277.414 zł stanowiącej wynagrodzenie za pozostawanie na placu budowy centrum handlowego po 18 października 2012 roku. Postępowanie toczy się w I instancji. Najbliższa rozprawa wyznaczona jest na 17 października 2017 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Antoni Józłowicz	Prezes Zarządu	
Andrzej Juszczyński	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	

Warszawa, 25 sierpnia 2017