

**GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018**



**G R U P A   K A P I T A Ł O W A**

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU .....	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Śródroczny skonsolidowany bilans .....	4
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy .....	9
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	11
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	12
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	12
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	12
3.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	12
3.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego .....	14
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej.....	18
5. Niepewność szacunków .....	19
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....	21
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	21
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne.....	21
9. Przychody w podziale na kategorie .....	24
10. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	26
11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	26
12. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa.....	27
13. Zmiana stanu rezerw .....	28
14. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych .....	29
15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży .....	31
16. Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	31
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
18. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego .....	31
19. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2018 roku .....	32
20. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	37
21. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	37
22. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	37
23. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje .....	37
24. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej .....	37
25. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	38
26. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	38
27. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „POLIMEX–MOSTOSTAL” S.A.....	39
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU .....	39

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

### Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Nota	Za okres 9 miesiące od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8, 9 1 197 731	1 671 685	387 380	537 715
Koszt własny sprzedaży	(1 154 083)	(1 549 468)	(376 576)	(519 050)
<b>Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>43 648</b>	<b>122 217</b>	<b>10 804</b>	<b>18 665</b>
Koszty sprzedaży	(19 955)	(18 685)	(6 613)	(6 289)
Koszty ogólnego zarządu	(49 867)	(49 414)	(17 702)	(17 223)
Pozostałe przychody operacyjne	24 469	15 391	15 033	9 614
Pozostałe koszty operacyjne	(5 044)	(3 122)	(1 026)	(923)
<b>Zysk /(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 749)</b>	<b>66 387</b>	<b>496</b>	<b>3 844</b>
Przychody finansowe	8 143	8 288	(828)	304
Koszty finansowe	(26 875)	(25 955)	(7 543)	(5 356)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	228	(1 745)	50	(354)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(25 253)</b>	<b>46 975</b>	<b>(7 825)</b>	<b>(1 562)</b>
Podatek dochodowy	15 572	(15 492)	18 947	(1 831)
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>(9 681)</b>	<b>31 483</b>	<b>11 122</b>	<b>(3 393)</b>
<b>Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:</b>				
– akcjonariuszy jednostki dominującej	(9 787)	31 137	11 144	(3 565)
– udziały niedające kontroli	106	346	(22)	172
<b>Zysk na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>				
– podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję	(0,041)	0,133	0,047	(0,014)

### Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesiące od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>(9 681)</b>	<b>31 483</b>	<b>11 122</b>	<b>(3 393)</b>
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	–	22 941	–	22 941
Straty / zyski aktuarialne	(5)	(576)	–	–
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	596	(1 019)	(2 238)	(570)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>591</b>	<b>21 346</b>	<b>(2 238)</b>	<b>22 371</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>(9 090)</b>	<b>52 829</b>	<b>8 884</b>	<b>18 978</b>
<b>Przypadające na:</b>				
– akcjonariuszy jednostki dominującej	(9 196)	52 483	8 906	18 806
– udziały niedające kontroli	106	346	(22)	172

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 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 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

## Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 30 września 2018 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2017
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	384 449	384 064
Nieruchomości inwestycyjne		14 629	4 376
Wartość firmy z konsolidacji		91 220	91 220
Wartości niematerialne		982	1 212
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metod praw własności		6 040	5 813
Aktywa finansowe		2 662	581
Należności długoterminowe		9 368	10 162
Kaucje z tytułu umów o budowę		102 739	120 784
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		190 065	169 275
Pozostałe aktywa trwałe		–	296
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>802 154</b>	<b>787 783</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		113 061	96 900
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		378 921	550 969
Kaucje z tytułu umów o budowę		59 400	54 594
Należności z tytułu wyceny kontraktów		203 809	78 007
Aktywa finansowe	16	552	220 084
Środki pieniężne	17	441 818	579 140
Pozostałe aktywa		3 617	3 954
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15	27 893	30 487
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 229 071</b>	<b>1 614 135</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 031 225</b>	<b>2 401 918</b>

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 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 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)**

	Nota	Stan na dzień 30 września 2018 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2017
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		209 937	127 368
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		95 269	94 465
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(315 857)	(220 166)
Udziały niekontrolujące		459	382
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>652 344</b>	<b>664 585</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki		215 863	226 118
Obligacje długoterminowe		175 630	169 034
Rezerwy	13	61 259	190 912
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		15 737	17 985
Pozostałe zobowiązania		40 856	80 177
Kaucje z tytułu umów o budowę		30 453	35 276
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 686	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>541 484</b>	<b>719 502</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki		21 737	24 383
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		511 202	743 041
Kaucje z tytułu umów o budowę		27 474	40 932
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		82 849	72 542
Rezerwy	13	134 882	76 169
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		55 534	57 717
Przychody przyszłych okresów		3 719	3 047
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>837 397</b>	<b>1 017 831</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 378 881</b>	<b>1 737 333</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>2 031 225</b>	<b>2 401 918</b>

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	(25 253)	46 975
Korekty o pozycje:	(63 131)	(388 082)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(228)	1 745
Amortyzacja	19 991	21 574
Odsetki i dywidendy netto	19 734	14 882
Zysk na działalności inwestycyjnej	(2 012)	(10 395)
Zmiana stanu należności	270 785	(136 860)
Zmiana stanu zapasów	(16 161)	(4 574)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(284 271)	(254 046)
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów	1 303	1 750
Zmiana stanu rezerw	(70 940)	(14 693)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 202)	(2 276)
Pozostałe	870	(5 189)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(88 384)</b>	<b>(341 107)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 663	705
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(28 715)	(18 123)
Wydatki poniesione na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(4 270)	-
Odsetki otrzymane	-	5 466
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(22 322)</b>	<b>(11 952)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(578)	(158)
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	300 000
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	14 500
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 758	-
Splata pożyczek/kredytów	(16 663)	(15 973)
Odsetki zapłacone	(11 133)	(12 694)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(26 616)</b>	<b>285 675</b>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(137 322)	(67 384)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>579 140</b>	<b>713 841</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>441 818</b>	<b>646 457</b>
<b>Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>441 818</b>	<b>646 457</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	225 264	407 257

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 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 2018 roku do 30 września 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Straty / zyski aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>127 368</b>	<b>31 552</b>	<b>117 333</b>	<b>(1 397)</b>	<b>(21 471)</b>	<b>(220 166)</b>	<b>664 203</b>	<b>382</b>	<b>664 585</b>
Wdrożenie nowych standardów rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	(3 433)	(3 433)	-	(3 433)
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku po zmianie</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>127 368</b>	<b>31 552</b>	<b>117 333</b>	<b>(1 397)</b>	<b>(21 471)</b>	<b>(223 599)</b>	<b>660 770</b>	<b>382</b>	<b>661 152</b>
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	(9 787)	(9 787)	106	(9 681)
Zysk/(strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	596	-	596	-	596
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>596</b>	<b>(9 787)</b>	<b>(9 196)</b>	<b>106</b>	<b>(9 090)</b>
Podział wyniku	-	-	82 558	-	-	-	-	(82 558)	-	-	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	-	11	-	-	-	-	(11)	-	-	-
Dekonsolidacja zagranicznej jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	311	-	311	-	311
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich likwidacją	-	-	-	-	(98)	-	-	98	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
<b>Na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>209 937</b>	<b>31 552</b>	<b>117 235</b>	<b>(1 402)</b>	<b>(20 564)</b>	<b>(315 857)</b>	<b>651 885</b>	<b>459</b>	<b>652 344</b>

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 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 2018 roku do 30 września 2018 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				
<b>Stan na dzień 01.01.2017</b>	<b>173 238</b>	<b>309 710</b>	<b>(85 254)</b>	<b>29 734</b>	<b>94 387</b>	<b>1 256</b>	<b>(18 355)</b>	<b>(22 540)</b>	<b>482 176</b>	<b>20</b>	<b>482 196</b>
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	31 137	31 137	346	31 483
Zysk/(strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(576)	-	-	(576)	-	(576)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	(1 019)	-	(1 019)	-	(1 019)
Zmiana z tytułu przeszacowania środków trwałych	-	-	-	-	22 941	-	-	-	22 941	-	22 941
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 941</b>	<b>(576)</b>	<b>(1 019)</b>	<b>31 137</b>	<b>52 483</b>	<b>346</b>	<b>52 829</b>
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	-	-	-	-	-	(438)	-	438	-	-	-
Element kapitałowy wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	1 818	-	-	-	-	1 818	-	1 818
<b>Stan na dzień 30.09.2017</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>127 368</b>	<b>31 552</b>	<b>117 328</b>	<b>242</b>	<b>(19 374)</b>	<b>(51 623)</b>	<b>836 477</b>	<b>366</b>	<b>836 843</b>

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

### **1. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej „Polimex-Mostostal” S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku i na dzień 30 września 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

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

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

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

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

#### **1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy**

Na dzień 30 września 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 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 2018 roku do 30 września 2018 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 30.09.2018	Stan na dzień 31.12.2017
<b>Jednostki zależne</b>				(%)	(%)
1	Polimex Energetyka Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
2	Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.	Płock	Wykonawstwo robót budowlanych, prefabrykacja	100	100
3	Polimex Opole Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
4	Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
5	Stalfa Sp. z o.o.	Sokołów Podlaski	Produkcja wyrobów metalowych	100	100
6	Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o.	Siedlce	Usługi techniczne	100	100
7	Polimex-Mostostal Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Żytomierz-Ukraina	Produkcja wyrobów metalowych	100	100
8	Czerwonogródzki Zakład Konstrukcji Stalowych Spółka z dodatkową odpowiedzialnością	Czerwonogród-Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	100	99,8
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. w likwidacji	Warszawa	Doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania, usługi rachunkowo-księgowe, administracyjne	100	100
11	Polimex Budownictwo Sp. z o.o.	Siedlce	Budownictwo przemysłowe	100	100
12	Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Budownictwo przemysłowe	100	100
13	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
14	Polimex Operator Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wynajem, dzierżawa, maszyn i urządzeń budowlanych	100	100
15	Infrastruktura Drogowa Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty budowlane związane z budową dróg i autostrad	100	100
16	BR Development Sp. z o.o.	Kraków	Kupno i sprzedaż nieruchomości, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	100	100
17	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. w likwidacji	Kraków	Roboty budowlane	100	100
18	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A.	Kraków	Roboty budowlane	100	100
19	Polimex GmbH w likwidacji	Ratingen-Niemcy	Dostawy i usługi techniczne na zasadzie agencyjnej	-	100
<b>Jednostki stowarzyszone</b>					
19	Energomontaż-Północ Belchatów Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa)	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	32,82	32,82

W dniu 23 lutego 2018 roku zakończył się proces likwidacji spółki zależnej Polimex GmbH, spółka ta została wykreślona z rejestru handlowego w Niemczech. Wpływ przeprowadzonej dekonsolidacji tej jednostki na skonsolidowany wynik finansowy wyniósł 338 tys. zł (strata), zaprezentowane jako pozostałe koszty operacyjne.

W dniu 1 października 2018 roku w stan likwidacji zostały postawione spółki: BR Development Sp. z o.o. Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A. oraz Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 2018 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 powołanie jednego członka Rady Nadzorczej.

## 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

Krzysztof Figat	Prezes Zarządu
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu

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

2018-01-08	Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Pana Macieja Korniluka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (raport bieżący nr 2/2018).
2018-04-03	Rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Antoni Józwiowicz (raport bieżący GPW nr 18/2018).
2018-04-04	Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Przemysławowi Janiszewskiemu tymczasowo pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki do czasu powołania Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 19/2018)
2018-04-26	Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Pana Krzysztofa Figata powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 11 maja 2018 roku.
2018-10-12	Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Pana Krzysztofa Figata na funkcję Prezesa Zarządu, Pana Maciej Korniluka na funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Przemysława Janiszewskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu na okres wspólnej trzyletniej kadencji. (raport bieżący GPW nr 51/2018).

Według stanu na dzień 30 września 2018 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Sokolewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Kania	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Komarowski	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 Spółki miały miejsce następujące zmiany:

2018-10-03	Rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej, jednocześnie Sekretarza Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu z dniem 4 października 2018 złożył Pan Andrzej Sokolewicz (raport bieżący GPW nr 44/2018).
------------	--

2018-10-04 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki na okres do końca obecnej kadencji nowego Członka, Panią Katarzynę Dąbrowską (raport bieżący GPW nr 47/2018).

### **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 zatwierdzone do publikacji w dniu 13 listopada 2018 roku.

## **3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, opublikowanym w dniu 13 kwietnia 2018 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.

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

### **Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018**

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany i wyjaśnienia
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe”

- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”

Szczegóły dotyczące wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15 zostały opisane w nocie 3.2. Pozostałe wyżej wymienione standardy nie mają istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

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 13 listopada 2018 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 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie)
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później).

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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 pożytków 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. Grupa jest w trakcie analizy skutków ich wdrożenia.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Grupa szacuje, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- 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). Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

W okresie objętym raportem Grupa po raz pierwszy zastosowała następujące nowe standardy mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,

Grupa zdecydowała się nie przekształcać danych dotyczących wcześniejszych okresów i wpływ pierwszego zastosowania ująć w saldzie początkowym wyników z lat ubiegłych. Wpływ pierwszego zastosowania standardu na dzień 1 stycznia 2018 r. na sprawozdanie finansowe wyniósł 3.433 tys. zł – ujęte jako pomniejszenie zysków zatrzymanych. Korekta wartości wynika z ujęcia dodatkowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia nowego standardu na wybrane pozycje sprawozdania finansowego:

	Wartości bilansowe		Zmiana z tytułu wdrożenia MSSF 9
	Stan na dzień 01.01.2018 wg MSR 39	Stan na dzień 01.01.2018 wg MSSF 9	
<b>Bilans</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Kaucje z tytułu umów o budowę	120 784	120 442	(342)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	169 275	170 596	1 321
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	550 969	548 373	(2 596)
Kaucje z tytułu umów o budowę	54 594	52 778	(1 816)
<b>Razem</b>			<b>(3 433)</b>

Aktywa finansowe zaklasyfikowane przez Grupę do kategorii pożyczek i należności zostały zaprezentowane w kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Grupa nie zidentyfikowała innych zmian w ujęciu.

Poniżej zamieszczono główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 9:

#### Klasyfikacja i wycena

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych lub

zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, za wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane w cenie transakcyjnej – jeżeli nie zawierają istotnego elementu finansowania.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów finansowych:

- w zamortyzowanym koszcie;
- w wartości godziwej przez inne całkowite dochody; lub
- w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa może jednak w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółki z Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych innych niż należności handlowe oraz aktywa rozpoznane zgodnie z MSSF 15 Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

W przypadku aktywów finansowych innych niż należności handlowe oraz aktywa rozpoznane zgodnie z MSSF 15, jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym.

W przypadku należności handlowych oraz aktywów rozpoznanych zgodnie z MSSF 15 Grupa zawsze wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości, kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę rozwiązanej rezerwy), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy.

Grupa wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;
  - wartość pieniądza w czasie; oraz
  - racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany,

Grupa postanowiła zastosować standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 r. Wpływ wdrożenia nowego standardu na pozycje kapitałów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 1 stycznia 2018 r. jest nieistotny. Poniższa tabela prezentuje porównanie odpowiednich pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres przygotowanych zgodnie z wdrożonym standardem MSSF 15 oraz przygotowanych zgodnie z zasadami obowiązującymi w Grupie do dnia 31 grudnia 2017 roku:

	Dane wg MSSF 15	Korekta	Dane wg MSR 18 oraz MSR 11
<b>Stan na dzień 30.09.2018</b>			
Należności z tytułu wyceny kontraktów	203 809	(71 952)	131 857
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	82 849	(73 251)	9 598
<b>Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>			
Przychody ze sprzedaży	1 197 731	1 299	1 199 030
Zysk/(strata) brutto	(25 253)	710	(24 543)

Przyczyną istotnych zmian w prezentacji jest wyodrębnienie oddzielnych obowiązków świadczenia na niektórych kontraktach, które zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami nie były rozdzielane.

Poniżej zamieszczono główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 15:

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz



- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi

Grupa łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym klientem (lub podmiotami powiązanymi z klientem), i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli spełnione jest co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego;
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy; lub
- dobra lub usługi przyrządzone w umowach (lub niektóre dobra lub usługi przyrządzone w każdej z umów) stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje zmianę umowy jako oddzielną umowę, jeżeli jednocześnie: zakres umowy zwiększa się ze względu na dodanie przyrzeczonych dóbr lub usług, które są uznawane za odrębne, oraz cena określona w umowie zwiększa się o kwotę wynagrodzenia, odzwierciedlającą określone przez jednostkę indywidualne ceny sprzedaży dodatkowych przyrzeczonych dóbr lub usług oraz wszelkie odpowiednie korekty tej ceny dokonane w celu uwzględnienia okoliczności konkretnej umowy

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

- dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
- grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne (tj. dobro lub usługa mogą być odrębne); oraz
- zobowiązanie jednostki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy).

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie. Jeśli Grupa nie spełnia zobowiązania do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie.

Grupa stosuje jedną metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania świadczenia i w podobnych okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ponownie ocenia stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.

Do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania Grupa stosuje metody oparte na nakładach. Przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia, które są ograniczone), która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Jeżeli Spółka lub jej jednostka zależna, jako jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, Grupa przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy (w pozycji „Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych”) lub zobowiązanie z tytułu umowy (w pozycji „Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych”) – w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez jednostkę a wystawionymi fakturami. Grupa przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należności handlowe.

W przypadku gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa, czy charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. Jeśli Grupa będąca zleceniodawcą wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Jeśli Grupa będąca pośrednikiem wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna jednostce może być kwotą wynagrodzenia, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

#### 4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 września 2018 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA
ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu *	156 000 097	65,93%
Bank Polska Kasa Opieki SA	13 629 376	5,76%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	66 989 329	28,31%
<b>Liczba akcji wszystkich emisji</b>	<b>236 618 802</b>	<b>100,00%</b>

\* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

Na dzień 30 września 2018 roku członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki. Od dnia 30 września 2018 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 składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 190.065 tys. zł oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1.686 tys. zł.

Spółka dominująca na dzień 30 września 2018 roku rozpoznała 155.454 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

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

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

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

### *Ujmowanie przychodów*

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania Grupa stosuje metody oparte na nakładach. Przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. 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 ujmowanych przychodów ze sprzedaży. Wysokość tworzonych rezerw jest zależna od rodzaju wykonywanych usług budowlanych i stanowi określony procent wartości przychodów ze sprzedaży danego kontraktu, biorąc pod uwagę możliwe regresy do podwykonawców. Wartość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych może jednak podlegać indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wykorzystanie rezerw następuje w ciągu pierwszych 3-5 lat po zakończeniu inwestycji w proporcjach odpowiadających faktycznie ponoszonym kosztom napraw. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

#### *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 13.

#### *Rezerwy na sprawy sądowe*

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

#### *Rezerwa na kary*

Oszacowania kwoty kar umownych dokonują służby techniczne, zajmujące się realizacją umowy budowlanej, wraz z działem prawnym interpretującym postanowienia umowy. Rezerwy na kary tworzy się w przypadku, gdy prawdopodobieństwo nałożenia kary przez zamawiającego z tytułu nienależytego wykonania umowy jest wysokie. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

#### *Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów*

Rezerwy na koszty kontraktów dotyczą końcowego rozliczenia kontraktów drogowych. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

#### *Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach budowlanych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana. Strata ujmowana jest w wartości odpowiadającej niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy bądź kar wynikających z odstąpienia od dalszej realizacji. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

#### *Rezerwa na poręczenia*

Udzielone poręczenie wykazuje się w księgach jako rezerwę, jeżeli na dzień bilansowy zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie mógł spłacić swoich długów. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

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

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

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 1.066 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 244 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 5 tys. zł i odwróciła kwotę 76 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 4.419 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 101.075 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 4.409 tys. zł i odwróciła kwotę 100.464 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Istotny spadek salda odpisów zarówno z punktu widzenia Grupy jak i Jednostki dominującej wynika z podpisania porozumienia z GDDKiA, które opisano w nocie 19.

## 6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

## 7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Do przeliczenia danych finansowych na złoty polski przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za bieżący okres: 4,2535 PLN/EUR; 0,1323 PLN/UAH; 0,0581 PLN/RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 30 września 2018 roku: 4,2714 PLN/EUR; 0,1301 PLN/UAH; 0,0561 PLN/RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – 4,2566 PLN/EUR; 0,1373 PLN /UAH; 0,0631 PLN /RUB
- przeliczenie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2017 roku: 4,1709 PLN/EUR; 0,1236 PLN/UAH; 0,0604 PLN/RUB.

## 8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych). Zarząd Spółki monitoruje regularnie wyniki segmentów; natomiast od 1 stycznia 2014 roku, w związku ze zmianą struktury organizacyjnej Spółki, nie dokonuje się bieżącej oceny aktywów i zobowiązań segmentów. W związku z tym zgodnie z MSSF 8.23, poniższe tabele nie zawierają podziału aktywów i zobowiązań według segmentów.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

## Segmenty sprawozdawcze

Za okres 9 miesięcy  
od 01.01.2018 do 30.09.2018

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	515 078	48 915	436 785	191 881	19	5 053	–	1 197 731
Sprzedaż między segmentami	9 765	19 531	9 133	463	782	34 853	(74 527)	–
Przychody segmentu ogółem	524 843	68 446	445 918	192 344	801	39 906	(74 527)	1 197 731
<b>Wyniki</b>								
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	27 633	7 098	(54 702)	12 779	10 041	(9 370)	–	(6 521)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(4 103)	(1 524)	(287)	280	1 061	(14 159)	–	(18 732)
Zysk (strata) brutto segmentu	23 530	5 574	(54 989)	13 059	11 102	(23 529)	–	(25 253)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 228 tys. zł

Za okres 9 miesięcy  
od 01.01.2017 do 30.09.2017

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	467 484	18 182	1 018 879	153 183	–	13 957	–	1 671 685
Sprzedaż między segmentami	42 026	14 290	6 810	248	–	25 563	(88 937)	–
Przychody segmentu ogółem	509 510	32 472	1 025 689	153 431	–	39 520	(88 937)	1 671 685
<b>Wyniki</b>								
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	54 367	3 301	20 067	5 719	(2 899)	(15 913)	–	64 642
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 782)	(626)	280	(1 159)	6 322	(14 702)	–	(17 667)
Zysk (strata) brutto segmentu	46 585	2 675	20 347	4 560	3 423	(30 615)	–	46 975

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 1 745 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**Za okres 3 miesięcy  
od 01.07.2018 do 30.09.2018**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	163 611	21 343	132 157	68 314	5	1 950	–	387 380
Sprzedaż między segmentami	6 302	9 003	2 322	367	662	11 179	(29 835)	–
Przychody segmentu ogółem	169 913	30 346	134 479	68 681	667	13 129	(29 835)	387 380
Zysk/strata segmentu z działalności operacyjnej	6 262	1 476	(25 988)	11 151	8 371	(726)	–	546
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 913)	(41)	(183)	(728)	(89)	(4 417)	–	(8 371)
Zysk/strata brutto segmentu	3 349	1 435	(26 171)	10 423	8 282	(5 143)	–	(7 825)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 50 tys. zł

**Za okres 3 miesięcy  
od 01.07.2017 do 30.09.2017**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 921	11 618	324 923	48 490	–	4 763	–	537 715
Sprzedaż między segmentami	15 359	9 870	4 214	266	–	6 050	(35 759)	–
Przychody segmentu ogółem	163 280	21 488	329 137	48 756	–	10 813	(35 759)	537 715
Zysk/strata segmentu z działalności operacyjnej	19 886	1 497	(14 209)	1 569	96	(5 349)	–	3 490
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(547)	(27)	271	230	(8)	(4 971)	–	(5 052)
Zysk/strata brutto segmentu	19 339	1 470	(13 938)	1 799	88	(10 320)	–	(1 562)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 354 tys. zł

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

Informacje geograficzne dotyczące osiągniętych przychodów ujawniono w nocie nr 9 prezentującej przychody w podziale na kategorie.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

## 9. Przychody w podziale na kategorie

### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

<b>Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	82 528	48 915	445 665	192 181	782	20 324	(33 390)	<b>757 005</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	439 822	19 531	235	163	–	5 088	(29 495)	<b>435 344</b>
Przychody z wynajmu	2 493	–	18	–	19	14 494	(11 642)	<b>5 382</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>524 843</b>	<b>68 446</b>	<b>445 918</b>	<b>192 344</b>	<b>801</b>	<b>39 906</b>	<b>(74 527)</b>	<b>1 197 731</b>

  

<b>Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	78 832	32 248	1 025 253	153 300	–	12 385	(40 706)	<b>1 261 312</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	428 069	224	319	131	–	12 398	(35 170)	<b>405 971</b>
Przychody z wynajmu	2 609	–	117	–	–	14 737	(13 061)	<b>4 402</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>509 510</b>	<b>32 472</b>	<b>1 025 689</b>	<b>153 431</b>	<b>–</b>	<b>39 520</b>	<b>(88 937)</b>	<b>1 671 685</b>

  

<b>Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018</b>	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	31 012	10 815	134 439	68 601	662	4 377	(1 064)	<b>248 842</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	137 769	19 531	40	80	–	2 366	(24 478)	<b>135 308</b>
Przychody z wynajmu	1 132	–	–	–	5	6 386	(4 293)	<b>3 230</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>169 913</b>	<b>30 346</b>	<b>134 479</b>	<b>68 681</b>	<b>667</b>	<b>13 129</b>	<b>(29 835)</b>	<b>387 380</b>

  

<b>Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	23 163	21 408	328 834	48 732	–	4 156	(18 576)	<b>407 717</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	139 763	80	251	24	–	4 439	(15 685)	<b>128 872</b>
Przychody z wynajmu	354	–	52	–	–	2 218	(1 498)	<b>1 126</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>163 280</b>	<b>21 488</b>	<b>329 137</b>	<b>48 756</b>	<b>–</b>	<b>10 813</b>	<b>(35 759)</b>	<b>537 715</b>



Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

### Przychody według rejonu geograficznego

#### Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	201 190	63 477	445 674	108 135	801	34 811	(70 680)	<b>783 408</b>
Zagranica	323 653	4 969	244	84 209	–	5 095	(3 847)	<b>414 323</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>524 843</b>	<b>68 446</b>	<b>445 918</b>	<b>192 344</b>	<b>801</b>	<b>39 906</b>	<b>(74 527)</b>	<b>1 197 731</b>

#### Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	203 398	32 472	1 025 678	89 494	–	16 802	(72 571)	<b>1 295 273</b>
Zagranica	306 112	–	11	63 937	–	22 718	(16 366)	<b>376 412</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>509 510</b>	<b>32 472</b>	<b>1 025 689</b>	<b>153 431</b>	<b>–</b>	<b>39 520</b>	<b>(88 937)</b>	<b>1 671 685</b>

#### Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	71 145	26 129	134 283	50 203	667	11 256	(28 572)	<b>265 111</b>
Zagranica	98 768	4 217	196	18 478	–	1 873	(1 263)	<b>122 269</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>169 913</b>	<b>30 346</b>	<b>134 479</b>	<b>68 681</b>	<b>667</b>	<b>13 129</b>	<b>(29 835)</b>	<b>387 380</b>

#### Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	71 145	26 129	134 283	50 203	667	11 256	(28 572)	<b>265 111</b>
Zagranica	98 768	4 217	196	18 478	–	1 873	(1 263)	<b>122 269</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>169 913</b>	<b>30 346</b>	<b>134 479</b>	<b>68 681</b>	<b>667</b>	<b>13 129</b>	<b>(29 835)</b>	<b>387 380</b>

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

Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	30 września 2018	31 grudnia 2017
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>524 052</b>	<b>1 259 557</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	482 126	832 027
- weksle własne	3 574	1 613
- sprawy sądowe	38 352	425 917

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji (zarówno bankowych jak i ubezpieczeniowych), a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji (w tym obligacji serii A i B wyemitowanych w 2014 w kwocie 140 mln zł oraz obligacji serii C wyemitowanych w 2017 roku w kwocie 14,5 mln zł), a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 roku w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 roku w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 10 z dnia 20 czerwca 2017 r., Umową w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z dnia 21 grudnia 2012 roku w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 3 z dnia 20 czerwca 2017 r., Warunkami Emisji Obligacji Zwykłych i Zamiennych z dnia 12 września 2014 roku z późn. zm., Umową kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych z dnia 31 maja 2017 roku z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zamiennych serii C z 27 września 2017 roku Jednostka dominująca i wybrane jej spółki zależne ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydała weksle, przyjęła poręczenia niektórych spółek zależnych i udzieliła poręczeń wybranym spółkom zależnym celem zabezpieczenia wiarygodności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów kredytowych wynosiło na dzień 30 czerwca 2018 roku 961 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.345 mln zł). Łączne zaangażowanie Jednostki dominującej z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2018 roku około 859 mln zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.198 mln zł).

Spadek zobowiązań warunkowych dotyczących spraw sądowych w głównej mierze wynika z podpisania ugody oraz zakończenia sporów sądowych prowadzonych z GDDKiA. Informacja na temat podpisanej ugody została opisana w nocie 19.

## 11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 i na dzień 30 września 2018 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 i na dzień 30 września 2017.

Grupa podmiotów		Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018		Stan na dzień 30.09.2018	
		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2018	422 208	13 821	124 706	121 437
Jednostki zależne niekonsolidowane	2018	305	2 566	1 509	3 760
Jednostki stowarzyszone	2018	-	4 497	-	974
<b>Razem</b>		<b>422 513</b>	<b>20 884</b>	<b>126 215</b>	<b>126 171</b>
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2017	905 766	11 740	72 054	183 783
Jednostki zależne niekonsolidowane	2017	12	5 967	1 462	3 102
Jednostki stowarzyszone	2017	-	3 373	-	950
<b>Razem</b>		<b>905 778</b>	<b>21 080</b>	<b>73 516</b>	<b>187 835</b>

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.

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

Grupa Polimex Mostostal jest stroną transakcji z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w nocie nr 11 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 Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad. W zakresie tych transakcji toczyły się postępowania sądowe zakończone ugodą. Warunki podpisanej ugody zostały opisane w nocie 19.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

### 13. 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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>82 249</b>	-	<b>6 669</b>	<b>23 600</b>	<b>149 889</b>	<b>3 813</b>	<b>360</b>	<b>501</b>	<b>267 081</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	9 391	-	482	181	864	64 522	921	459	<b>76 820</b>
Wykorzystane	(5 377)	-	(2 037)	(248)	(110 225)	(8 902)	(221)	(642)	<b>(127 652)</b>
Rozwiązane	(3 733)	-	(32)	(6 264)	(7 400)	(1 772)	(915)	(15)	<b>(20 131)</b>
Reklasyfikacja	-	-	22 989	-	(22 989)	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	23	<b>23</b>
<b>Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)</b>	<b>82 530</b>	-	<b>28 071</b>	<b>17 269</b>	<b>10 139</b>	<b>57 661</b>	<b>145</b>	<b>326</b>	<b>196 141</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2018</b>	<b>29 804</b>	-	<b>20 966</b>	<b>15 842</b>	<b>10 139</b>	<b>57 661</b>	<b>145</b>	<b>325</b>	<b>134 882</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2018</b>	<b>52 726</b>	-	<b>7 105</b>	<b>1 427</b>	-	-	-	<b>1</b>	<b>61 259</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>83 371</b>	<b>7 723</b>	<b>19 855</b>	<b>24 450</b>	<b>150 749</b>	<b>23 611</b>	<b>18</b>	<b>74</b>	<b>309 851</b>
Zmiany w planie sprzedaży	820	-	-	512	-	-	-	244	<b>1 576</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	9 626	-	-	1 318	-	757	-	504	<b>12 205</b>
Wykorzystane	(5 188)	(3 253)	(208)	(2 565)	-	(10 361)	-	(316)	<b>(21 891)</b>
Rozwiązane	(1 755)	(4 214)	(124)	(320)	(27)	(7)	-	(136)	<b>(6 583)</b>
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2017 roku (niebadane)</b>	<b>86 874</b>	<b>256</b>	<b>19 523</b>	<b>23 395</b>	<b>150 722</b>	<b>14 000</b>	<b>18</b>	<b>370</b>	<b>295 158</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2017</b>	<b>26 038</b>	<b>256</b>	<b>19 523</b>	<b>15 565</b>	<b>31 011</b>	<b>14 000</b>	-	<b>369</b>	<b>106 762</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2017</b>	<b>60 836</b>	-	-	<b>7 830</b>	<b>119 711</b>	-	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>188 396</b>

Istotną wartość wykorzystania rezerw na koszty kontraktów oraz reklasyfikacja prezentacyjna rezerw z pozycji rezerwy na koszty kontraktów do pozycji rezerwy na sprawy sądowe wynika z podpisania ugody z GDDKiA. Więcej informacji w tym zakresie zostało ujawnionych w nocie nr 19.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>264 497</b>	<b>84 496</b>	<b>12 459</b>	<b>2 501</b>	<b>11 342</b>	<b>8 769</b>	<b>384 064</b>
Nabycie aktywów trwałych	97	6 308	436	977	13 575	12 141	33 534
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia środka trwałego w budowie	57	9 064	441	91	(9 653)	-	-
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia zaliczki	-	1 166	-	-	19 459	(20 625)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(1 068)	(711)	-	(8)	-	-	(1 787)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	3 067	-	-	(755)	-	2 312
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	(2 202)	-	-	-	(8 657)	-	(10 859)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(2 379)	(806)	(47)	(150)	(12)	-	(3 394)
Różnice kursowe	30	77	-	17	-	-	124
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(7 771)	(9 848)	(1 106)	(820)	-	-	(19 545)
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>251 261</b>	<b>92 813</b>	<b>12 183</b>	<b>2 608</b>	<b>25 299</b>	<b>285</b>	<b>384 449</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>							
Wartość brutto	272 257	302 366	42 550	31 691	25 813	8 769	683 446
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(7 760)	(217 870)	(30 091)	(29 190)	(14 471)	-	(299 382)
<b>Wartość netto</b>	<b>264 497</b>	<b>84 496</b>	<b>12 459</b>	<b>2 501</b>	<b>11 342</b>	<b>8 769</b>	<b>384 064</b>
<b>Na dzień 30 września 2018 roku</b>							
Wartość brutto	277 106	299 320	37 387	28 976	40 114	285	683 188
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(25 845)	(206 507)	(25 204)	(26 368)	(14 815)	-	(298 739)
<b>Wartość netto</b>	<b>251 261</b>	<b>92 813</b>	<b>12 183</b>	<b>2 608</b>	<b>25 299</b>	<b>285</b>	<b>384 449</b>

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 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)**

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>217 142</b>	<b>84 938</b>	<b>12 567</b>	<b>4 096</b>	<b>2 152</b>	<b>919</b>	<b>321 814</b>
Nabycie aktywów trwałych	212	4 466	309	140	2 585	10 411	18 123
Zmniejszenie/zwiększenie z tytułu rozliczenia zaliczki	-	-	-	-	2 478	(2 478)	-
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(84)	(292)	(40)	(39)	(250)	-	(705)
Zwiększenie/zmniejszenie z tyt.zmian w planie sprzedaży	6 545	(4 273)	(198)	(77)	-	-	1 997
Reklasyfikacja z aktywów dostępnych do sprzedaży	14 302	13 351	900	744	642	-	29 939
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(144)	(360)	-	(2)	-	-	(506)
Wycena do wartości godziwej	35 599	-	-	-	-	-	35 599
Różnice kursowe	2	8	1	3	-	-	14
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(6 912)	(10 558)	(1 349)	(2 218)	-	-	(21 037)
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>266 662</b>	<b>87 280</b>	<b>12 190</b>	<b>2 647</b>	<b>7 607</b>	<b>8 852</b>	<b>385 238</b>
<b>Na dzień 01 stycznia 2017 roku</b>							
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)
<b>Wartość netto</b>	<b>217 142</b>	<b>84 938</b>	<b>12 567</b>	<b>4 096</b>	<b>2 152</b>	<b>919</b>	<b>321 814</b>
<b>Na dzień 30 września 2017 roku</b>							
Wartość brutto	271 861	307 755	42 036	33 161	22 078	8 852	685 743
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(5 199)	(220 475)	(29 846)	(30 514)	(14 471)	-	(300 505)
<b>Wartość netto</b>	<b>266 662</b>	<b>87 280</b>	<b>12 190</b>	<b>2 647</b>	<b>7 607</b>	<b>8 852</b>	<b>385 238</b>

### 15. 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.

	<u>Stan na dzień 30 września 2018</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2017</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	7 183	4 991
Nieruchomości inwestycyjne	20 710	25 496
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b><u>27 893</u></b>	<b><u>30 487</u></b>

### 16. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	<u>Stan na dzień 30 września 2018</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2017</u>
Bankowe kaucje gwarancyjne	89	219 616
Pożyczki	463	468
<b>Razem</b>	<b><u>552</u></b>	<b><u>220 084</u></b>

Spadek wartości w pozycji bankowe kaucje gwarancyjne w stosunku do końca 2017 r. wynika ze zwolnienia kaucji gwarancyjnej w związku z zakończeniem realizacji kontraktu Kozienice.

### 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>Stan na dzień 30 września 2018</u>	<u>Stan na dzień 31 grudnia 2017</u>
Środki pieniężne w banku i w kasie	230 690	449 421
Lokaty krótkoterminowe	211 128	129 719
<b>Razem</b>	<b><u>441 818</u></b>	<b><u>579 140</u></b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	225 264	399 855

*Na środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania składają się środki pieniężne dotyczące rachunków projektowych projektu Opole. Ich wartość w spółce Polimex Opole Sp. z o.o. sp.k. wynosi 222 464 tys. zł zaś w Jednostce Dominującej wynosi 2 800 tys. zł.*

### 18. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego

W okresie 9 miesięcy 2018 roku Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.197.731 tys. zł (spadek w wysokości 40% w stosunku do danych porównywalnych za okres 9 miesięcy 2017 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa poniosła stratę z działalności operacyjnej w wysokości 6.749 tys. zł (w porównaniu do zysku w wysokości 66.387 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2017 roku).

W okresie sprawozdawczym wartość kosztów ogólnego zarządu utrzymała się na niezmiennym poziomie (w okresie 9 miesięcy 2018 koszty ogólnego zarządu wyniosły 49.867 tys. zł, w okresie porównawczym: 49.414 tys. zł).

Strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki dominującej w okresie 9 miesięcy 2018 roku wyniosła 9.787 tys. zł (wobec zysku netto za okres 9 miesięcy 2017 roku w wysokości 31.137 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła na dzień 30.09.2018 roku 2.031.225 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 30.09.2018 roku wyniosły 802.154 tys. zł (wzrost w wysokości 1,8%

w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku), a aktywa obrotowe 1.229.071 tys. zł (spadek w wysokości 23,9% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku).

Kapitał własny na dzień 30.09.2018 roku wyniósł 652.344 tys. zł (spadek w wysokości 1,8% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku), a zobowiązania: 1.378.881 tys. zł (spadek w wysokości 17,7% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2017 roku).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 137.322 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30.09.2018 rok wyniósł 441.818 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 88.384 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 22.322 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 26.616 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Opole.

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 1,23 mld zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2018 rok 0,53 mld zł, 2019 i lata kolejne 0,7 mld zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 30.09.2018 roku na niższym poziomie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2017 roku i wyniosły odpowiednio 1,47 i 1,33 (wskaźniki te były na poziomie 1,59 i 1,49 na dzień 31.12.2017 roku).

### **19. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2018 roku**

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

- W dniu 25 września 2018 roku została zawarta umowa pomiędzy konsorcjum SBB ENERGY Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu (lider konsorcjum), Spółką oraz Polimex Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Emitenta) („PxE”) („Wykonawca”) oraz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie („Zamawiający”) („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest: „Dostawa i montaż instalacji katalizacyjnego odazotowania spalin dla kotłów typu OP-650 bloków nr 5, 6, 7, 8 w Elektrowni Dolna Odra” w PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra („Zadanie”).

Wynagrodzenie za wykonanie Zadania wynosi 199,3 mln złotych netto. Wynagrodzenie za realizację Zadania przypadające na PxE i PxM wyniesie łącznie nie mniej niż 41 mln złotych i nie więcej niż 75 mln złotych netto i zostanie ustalone pomiędzy Wykonawcami po finalnym potwierdzeniu zakresu prac w ramach konsorcjum. Wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym. Płatność wynagrodzenia następuje po wykonaniu określonych w Umowie etapów Zadania.

Na podstawie Umowy Wykonawca zobowiązał się wykonać Zadanie w terminie do 17 września 2021 r.

W związku z Umową pomiędzy SBB ENERGY Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu jako liderem konsorcjum, Emitentem oraz PxE została zawarta umowa konsorcjum, która reguluje m.in. (i) sposób reprezentacji konsorcjum, (ii) sposób zawarcia wymaganych umów ubezpieczenia, (iii) zasady odpowiedzialności stron, (iv) sposób wykonywania Umowy. Umowa konsorcjum jest typowa dla umów tego rodzaju (raport bieżący 42/2018).

- W dniu 21 września 2018 roku Zarząd „Polimex-Mostostal” SA. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) poinformował, o uprawomocnienia się i nadaniu klauzuli wykonalności prawomocnym postanowieniom w sprawie umorzeń postępowań sądowych dotyczących Umów (jak zdefiniowano poniżej), których przedmiotem były:
  - (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 autostrady A-4, odcinek Rzeszów (węzeł Rzeszów Wschód) - Jarosław (węzeł Wierzbna) od km 581 + 250 do km 622 + 450 oraz



- (iii) Budowa drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec – Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”)–Żywiec (łącznie jako „Umowy”).

Jednocześnie z umorzeniem postępowań weszły w życie uzgodnienia opisane w raporcie bieżącym nr 40/2018 z dnia 21 września 2018 roku opisane poniżej.

- W dniu 21 września 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej przekazał do wiadomości opóźnioną informację poufną z dnia 17 lipca 2018 roku o uzgodnieniu warunków zakończenia sporów pomiędzy Spółką oraz pozostałymi stronami poniżej wymienionych kontraktów infrastrukturalnych: Skarbem Państwa – Generalną Krajową Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”), Doprastav AS, MSF Engenharia S.A. i MSF Polska Sp. z o.o. (łącznie „Konsorcjanci”). Uzgodnienia dotyczyły wzajemnych roszczeń dochodzonych w postępowaniach sądowych lub innych ewentualnych roszczeń mogących powstać z tytułu umów, których przedmiotem były:
  - (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 „Umowa A1”),
  - (ii) Budowa autostrady A-4, odcinek Rzeszów (węzeł Rzeszów Wschód) - Jarosław (węzeł Wierzba) od km 581 + 250 do km 622 + 450 („Umowa A4”) oraz
  - (iii) Budowa drogi ekspresowej S-69 Bielsko-Biała – Żywiec – Zwardoń, odcinek węzeł „Mikuszowice” („Żywiecka/Bystrzańska”)–Żywiec („Umowa S69”), (łącznie jako „Umowy”).

W konsekwencji dokonanych pomiędzy stronami uzgodnień, których uprawomocnienie nastąpiło w dniu 21 września 2018 roku, m.in.:

- (i) Strony potwierdzą zakończenie wykonywania Umów w dniu 14 stycznia 2014 r. w stosunku do Umowy A1 oraz Umowy A4, oraz w dniu 31 grudnia 2013 r. w stosunku do Umowy S69,
- (ii) Strony zobowiązały się nie dochodzić od siebie jakichkolwiek roszczeń związanych z realizacją Umów, w konsekwencji czego dojdzie do umorzenia postępowań sądowych dotyczących Umów, w tym w szczególności Spółka cofnie powództwa w zakresie sporów sądowych toczących się przed sądami na Słowacji wobec Doprastav AS,
- (iii) Spółka przejęła odpowiedzialność za potencjalne roszczenia podwykonawców, usługodawców i dostawców, a także innych podmiotów, które wykonywały roboty, świadczyły usługi, dokonywały dostaw, bądź spełniały inne świadczenia w związku z realizacją Umów. Na zabezpieczenie tych roszczeń Spółka zobowiąże się wobec GDDKiA do przedłożenia GDDKiA gwarancji bankowych w łącznej kwocie 20 mln zł. Gwarancje bankowe zostaną wystawione na okres 6 lat z możliwością ich redukcji do łącznego poziomu 12,5 mln zł po okresie 3 lat od ich wystawienia,
- (iv) GDDKiA zwolni gwarancję bankową wystawioną na zlecenie Spółki na zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy A1 na kwotę 29,21 mln zł oraz gwarancję bankową wystawioną na zlecenie Spółki na zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy A4 na kwotę 56 mln zł oraz cofnie powództwa sądowe o wypłatę tych gwarancji,
- (v) Spółka przejmie obsługę gwarancyjną w zakresie określonych robót dotyczących węzła Wierzba wykonanego w ramach Umowy A4 (do 2024 r.), oraz obsługę gwarancyjną na kontrakcie A4 Szarów-Brzesko (do stycznia 2019 r.) oraz rozliczenia z tytułu wykonawstwa zastępczego w ramach obsługi gwarancyjnej innej umowy infrastrukturalnej,
- (vi) Spółka jest zobowiązana wnieść kaucję pieniężną w wysokości ok. 6,58 mln zł na okres nie dłuższy niż do 4 lipca 2019 r. tytułem zabezpieczenia braku wypłaty środków z regwarancji wystawionej przez Doprastav AS na poczet zabezpieczenia usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji jakości i rękojmi dotyczącej Umowy A4,
- (vii) Całkowita odpowiedzialność Spółki z tytułu zawartych ugód i porozumień, według szacunków Spółki, wyniesie nie więcej niż 48,80 mln zł - kwota ta jest objęta zawiązanymi w poprzednich latach rezerwami na koszty, w związku z czym dokonane

między stronami uzgodnienia nie powinny mieć negatywnego wpływu na wynik EBITDA Spółki (raport bieżący 40/2018).

W wyniku podpisanych uгод Grupa rozpoznała pozostałe przychody operacyjne w kwocie równej 8,5 mln zł. Wykorzystano dotychczas ujęte rezerwy na koszty rozliczenia kontraktów w kwocie równej 110 225 tys. zł oraz spisano należności związane z zakończonymi sporami.

Zmianie uległa prezentacja rezerw w ramach dodatkowej noty objaśniającej do sprawozdania finansowego. Rezerwy związane z realizacją kontraktów dla GDDKiA przed podpisaniem ugody prezentowane były jako rezerwy z tytułu rozliczenia kontraktów. W ramach ujęcia skutków księgowych podpisanej ugody rezerwy dotyczące toczących się postępowań sądowych zaprezentowano w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego jako rezerwy na sprawy sądowe.

- W dniu 23 sierpnia 2018 r., Zarząd „Polimex-Mostostal S.A.” poinformował, że zmieniono warunki Kontraktu mającego za przedmiot wybudowanie w formule „pod klucz” Instalacji Odsiarczania Spalin zainstalowanych na blokach A i B w Elektrowni Pomorzany pomiędzy Polimex Energetyka Sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) i Doosan Lentjes GmbH z siedzibą w Ratingen, Niemcy (łącznie jako „Wykonawca”) a spółką PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie („Zamawiający”). Z uwagi na konieczność zwiększenia zakresu prac w stosunku do zakresu jaki pierwotnie obejmował Kontrakt dokonano zmian w zakresie Ceny (zgodnie z definicją w raporcie bieżącym nr 47/2016), harmonogram płatności dla Polimex Energetyka Sp. z o.o. oraz terminu realizacji.

Cena netto Kontraktu wynosi obecnie: 99.824.834,37 zł.

Termin realizacji Kontraktu został określony na dzień 21 sierpnia 2019 roku.

Uzgodniony harmonogram płatności zwiększa liczbę kamieni milowych od których zależne są płatności części Ceny, co wpłynie na poprawę płynności (raport bieżący 36/2018).

- W dniu 21 sierpnia 2018 Zarząd „Polimex-Mostostal” S.A. poinformował, że zmieniono warunki Umowy („Umowa”) mającej za przedmiot wykonanie, dostawę i montaż konstrukcji stalowej wsporczej kanałów i reaktora oraz konstrukcji kanałów i reaktora z przeznaczeniem dla instalacji SCR blok nr 9 i 10 w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. („ENEA Wytwarzanie”), zawartej pomiędzy Polimex Energetyka Sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) („Wykonawca”), a spółką Rafako S.A. z siedzibą w Raciborzu („Zamawiający”) („Aneks”).

Na podstawie Aneksu Wykonawca i Zamawiający zrzekli się wszelkich roszczeń względem drugiej strony, jakie przysługują według twierdzeń strony zgłaszającej roszczenie lub mogłyby przysługiwać takiej stronie na podstawie lub w związku ze zdarzeniami zaistniałymi w ramach realizacji Umowy do dnia zawarcia Aneksu, przy uwzględnieniu, że powyższe dotyczy zarówno roszczeń znanych w dacie zawarcia Aneksu, jak i roszczeń nieznanych w tej dacie i odpowiednio zgłoszonych lub niezgłoszonych do dnia zawarcia Aneksu, z wyjątkiem kar umownych, które ENEA Wytwarzanie nałoży na Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy, przy czym odpowiedzialność Wykonawcy ograniczona została do wysokości 3.200.000,00 złotych.

Zgodnie z Aneksem zmieniono stawki jednostkowe. Szacunkowe wynagrodzenie Wykonawcy za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi obecnie: 60.010.992,06 złotych netto i będzie wypłacane zgodnie ze zmienionym harmonogramem.

Stosownie do postanowień Aneksu Wykonawca zobowiązał się wykonać przedmiot Umowy: (i) w zakresie dostawy w terminie do 30.09.2018 r. oraz (ii) w zakresie montażu w terminie do 12.02.2019 r. W konsekwencji zmieniono harmonogram dostaw i montażu, stanowiący załącznik do Umowy. Ustalono także termin dostaw po stronie Zamawiającego, a także zastrzeżono, że w przypadku opóźnienia terminów dostaw po stronie Zamawiającego nastąpi przedłużenie terminów realizacji przedmiotu Umowy odpowiednio o liczbę dni opóźnienia dostaw w stosunku do terminów wskazanych w harmonogramie dostaw i montażu.

Wykonawca nie później niż w terminie 30 dni po podpisaniu Aneksu zobowiązany jest do przedłożenia Zamawiającemu aneksu do gwarancji dobrego wykonania Umowy, uwzględniającego zmiany wynikające z Aneksu.

Ponadto w Aneksie zawarte zostały ustalenia dotyczące dotychczasowych rozliczeń finansowych Wykonawcy i Zamawiającego. Zamawiający zobowiązał się uregulować wobec Wykonawcy wymagalne na dzień zawarcia Aneksu należności z tytułu zrealizowanych przez Wykonawcę prac w łącznej kwocie brutto 4.922.650,15 złotych, w terminie 14 dni od dnia podpisania Aneksu.

Pozostałe warunki Umowy wskazane w raporcie bieżącym nr 20/2017 z dnia 23 lutego 2017 r. nie uległy zmianie (raport bieżący 35/2018).

- W dniu 10 sierpnia 2018 Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o konieczności utworzenia dodatkowej rezerwy na koszty w kwocie ok. 57,6 mln PLN związanej z realizacją budowy bloku gazowo-parowego dla Elektrociepłowni Żerań („Projekt Żerań”), która wpłynęła na zmniejszenie EBITDA Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018 r. w podanej powyżej wysokości. Utworzenie rezerwy wynika z przeprowadzonych analiz, w toku których zidentyfikowano ryzyka powodujące wzrost kosztów realizacji Projektu Żerań. Zostało to ujęte w niniejszym sprawdzaniu finansowym.

Jednocześnie Zarząd poinformował, że w wyniku mitygacji uprzednio identyfikowanych ryzyk związanych z realizacją budowy bloku energetycznego o mocy 1075 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni „Kozienice” („Projekt Kozienice”), została rozwiązana rezerwa na koszty w kwocie ok. 30,1 mln PLN, co w konsekwencji przełożyło się na poprawę EBITDA Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018 r. w podanej wysokości (raport bieżący 34/2018).

- W dniu 3 sierpnia 2018 r. Zarząd „Polimex-Mostostal” S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) poinformował, że zmieniono warunki umowy pomiędzy spółką zależną od Spółki – Polimex Energetyka Sp. z o.o. na wykonanie „Modernizacji kotłów CFB-670 na blokach 1-3 w PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Turów” („Kontrakt”). Z uwagi na konieczność zwiększenia zakresu prac w stosunku do zakresu jaki pierwotnie obejmował Kontrakt dokonano zmian w zakresie Ceny oraz terminu realizacji.

Cena netto Kontraktu wynosi obecnie 369 281 000 zł.

Data finalizacji Kontraktu została określona na 16 maja 2020 roku.

Pozostałe warunki Kontraktu wskazane w raporcie bieżącym nr 116/2015 z dnia 25 listopada 2015 r. nie uległy zmianie (raport bieżący 33/2018).

- W dniu 3 sierpnia 2018 r. Zarząd Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Emitent”) poinformował, że w spółka zależna od Emitenta Polimex Opole spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, zawarła z bankiem PKO BP S.A. aneks do Umowy o Udzielenie Gwarancji do kontraktu na budowę bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE Elektrowni Opole S.A. Termin ważności gwarancji należytego wykonania został wydłużony do dnia 31.10.2018 r. (raport bieżący 32/2018).
- W dniu 22 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował o zawarciu z GE Power Sp. z o.o. listu intencyjnego dotyczącego współpracy przy realizacji zamówienia publicznego pod nazwą Budowa Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW, gdzie Zamawiającym jest Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. („Projekt Ostrołęka”) („LOI”).

Na podstawie LOI Strony wyraziły intencję do zawarcia umowy podwykonawczej w zakresie jednej lub kilku z następujących opcji: (i) prace budowlane, (ii) dostawa konstrukcji stalowych oraz (iii) montaż konstrukcji stalowych. Ponadto, Strony w drodze odrębnego uzgodnienia mogą podjąć współpracę w zakresie: (i) prac projektowych oraz (ii) innych usług i dostaw wymaganych dla realizacji Projektu Ostrołęka.

Żadna ze stron nie ma podstaw do roszczeń względem drugiej strony w przypadku, gdy umowa podwykonawcza nie zostanie zawarta lub w przypadku odstąpienia od negocjacji.

LOI podlega jurysdykcji prawa polskiego. LOI obowiązuje Strony: (i) do dnia 30 września 2018 r. albo (ii) do momentu doręczenia drugiej stronie oświadczenia w przedmiocie odstąpienia od negocjacji (raport bieżący 30/2018).

- W dniu 12 marca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował o zawarciu umowy pomiędzy konsorcjum AGAT S.A. z siedzibą w Koluźkach i Naftoremont-Naftobudowa Sp.

z .o.o. z siedzibą w Płocku, jako generalnym wykonawcą inwestycji oraz PERN S.A. z siedzibą w Płocku, jako zamawiającym. Przedmiotem Umowy jest: „Budowa zbiorników magazynowych 2 x 32000 m<sup>3</sup> wraz z infrastrukturą w Bazie Paliw nr 2 w Nowej Wsi Wielkiej” oraz „Budowa zbiorników magazynowych 2 x 32000 m<sup>3</sup> wraz z infrastrukturą w Bazie Paliw nr 1 w Koluszkach” („Zadanie”). Wynagrodzenie za wykonanie Zadania wynosi 130.000.000 złotych, natomiast wynagrodzenie za realizację Zadania przypadające na Naftoremont-Naftobudowę Sp. z o.o. wyniesie 65.000.000 złotych. Wynagrodzenie jest wynagrodzeniem ryczałtowym. Płatność wynagrodzenia następuje po wykonaniu określonych w Umowie etapów Zadania. (raport bieżący nr 10/2018).

- W dniu 21 lutego 2018 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował, że w wyniku podjętych działań związanych z realizacją budowy bloku energetycznego w Elektrowni „Kozienice”, w ramach których dokonano częściowego ograniczenia zdiagnozowanych uprzednio ryzyk technicznych, optymalizacji procesów zakupowych oraz usprawnienia procesów weryfikacyjno-rozliczeniowych z podwykonawcami i dostawcami, a także w związku z podpisaniem protokołu przejęcia bloku do eksploatacji w dniu 19 grudnia 2017 roku, Zarząd Spółki, po przeprowadzeniu analizy w toku procesu zamknięcia ksiąg rachunkowych Spółki za rok 2017, podjął uchwałę o zmniejszeniu całkowitych kosztów Projektu Kozienice w kwocie 42,3 mln zł, co przełożyło się na poprawę wyniku netto Spółki za rok 2017 (raport bieżący 7/2018).
- W dniu 23 lutego 2018 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował, że w efekcie prowadzonych konsultacji w ramach konsorcjum Spółki oraz Mostostal Warszawa S.A. i Rafako S.A. oraz GE Power, która jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera Konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu oraz przeprowadzonych analiz oszacowane zostały nowe terminy przekazania do eksploatacji bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole. Deklarowane zmienione terminy przekazania do eksploatacji to 31 maja 2019 roku dla bloku nr 5 oraz 30 września 2019 roku dla bloku nr 6 (raport bieżący 8/2018).

#### **Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 września 2018 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

- W dniu 10 października 2018 spółka zależna od Emitenta Polimex Opole Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, zawarła z bankiem PKO BP S.A. aneks do Umowy o Udzielenie Gwarancji do kontraktu na budowę bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE Elektrowni Opole S.A.

Termin ważności gwarancji należytego wykonania na kwotę 199.161.600,00 zł został wydłużony do dnia 15.07.2019 r.

Dotychczasowy katalog zabezpieczeń został rozszerzony o oświadczenia Polimex Opole spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Pozostałe warunki Umowy o Udzielenie Gwarancji pozostają bez zmian. (raport bieżący 49/2018).

- W dniu 10 października 2018 roku konsorcjum Spółki oraz Mostostal Warszawa S.A. i Rafako S.A. (łącznie „Generalny Wykonawca”) zawarło z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. aneks nr 9 („Aneks”) do umowy z dnia 15 lutego 2012 roku („Umowa”) na budowę bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Opole („Projekt”) realizowanej przez Generalnego Wykonawcę oraz GE Power Sp. z o.o., które jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera konsorcjum zarządzającego realizacją Projektu.

Aneks przewiduje między innymi:

- (i) Zmianę terminu przekazania bloku nr 5 do eksploatacji na 15 czerwca 2019 roku oraz bloku nr 6 na 30 września 2019 roku,
- (ii) Uzgodnienie kwestii technicznych dotyczących realizacji Projektu.
- (iii) Strony potwierdziły wysokość wynagrodzenia należnego Generalnemu Wykonawcy, pod warunkiem dotrzymania uzgodnionych w Aneksie terminów przekazania bloków do eksploatacji.

- (iv) W świetle podpisanego Aneksu Generalny Wykonawca wraz z GE Power Sp. z o.o. uzgodnili wewnętrzne porozumienie, które m.in. potwierdza zapisy Aneksu oraz reguluje kwestie wzajemnych roszczeń („Porozumienie”).

W opinii Spółki zawarcie Aneksu oraz Porozumienia nie ma istotnego wpływu na budżet Projektu oraz wynik EBITDA Spółki (raport bieżący 48/2018).

- W dniu 3 października 2018 r. pomiędzy Emitentem, Polimex Energetyka Sp. z o.o. (z Emitentem łącznie jako „Zleceniodawcy”) oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PZU”) został zawarty aneks do umowy, której przedmiotem jest określenie zasad udzielania przez PZU gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach ustalonych limitów zaangażowania („Umowa”) przewidującej łączny limit zaangażowania dla obu Zleceniodawców na poziomie 98.970.000,00 zł, z zastrzeżeniem, że dla Polimex Energetyka Sp. z o.o. podlimit nie może być wyższy niż 29.000.000,00 zł.

Wskutek zawarcia przedmiotowego aneksu odnawialny limit zaangażowania obowiązuje w okresie do dnia 2 października 2019 r. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. (raport bieżący 43/2018)

## **20. 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.

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: zakończenie rozliczania projektu Kozienice oraz 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.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

## **24. 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 września 2018 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2017 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.

**25. 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.

**26. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz**

Prognozy wyników na 2018 rok Spółki „Polimex-Mostostal” S.A. oraz Grupy Polimex Mostostal nie były publikowane.

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

Na dzień 30 września 2018 roku nie toczyły się postępowania sądowe, których wartość stanowiłaby co najmniej 2% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za ostatnie cztery kwartały, czyli 38,9 mln zł.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE „POLIMEX–MOSTOSTAL” S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

### Śródroczny rachunek zysków i strat

Nota	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	350 973	903 806	121 276	292 780
Koszt własny sprzedaży	(350 269)	(889 819)	(115 326)	(290 401)
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>704</b>	<b>13 987</b>	<b>5 950</b>	<b>2 379</b>
Koszty sprzedaży	–	(1 080)	–	–
Koszty ogólnego zarządu	(25 390)	(22 783)	(9 670)	(7 808)
Pozostałe przychody operacyjne	18 513	4 871	14 421	1 251
Pozostałe koszty operacyjne	(2 245)	(1 704)	(716)	(321)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(8 418)</b>	<b>(6 709)</b>	<b>9 985</b>	<b>(4 499)</b>
Przychody finansowe	28 500	82 256	7 326	24 957
Koszty finansowe	(39 985)	(19 903)	(24 191)	(6 055)
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>(19 903)</b>	<b>55 644</b>	<b>(6 880)</b>	<b>14 403</b>
Podatek dochodowy	18 505	(15 483)	5 875	(1 482)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(1 398)</b>	<b>40 161</b>	<b>(1 005)</b>	<b>12 921</b>
<b>Zysk/ (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>				
– podstawowy i rozwodniony zysk na akcję	(0,006)	0,18	(0,004)	0,057

### Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(1 398)</b>	<b>40 161</b>	<b>(1 005)</b>	<b>12 921</b>
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	–	1 717	–	1 717
Zysk / (strata) aktuarialna	5	(39)	–	–
<b>Inne całkowite dochody netto za okres</b>	<b>5</b>	<b>1 678</b>	<b>–</b>	<b>1 717</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>(1 393)</b>	<b>41 839</b>	<b>(1 005)</b>	<b>14 638</b>

**Śródroczny bilans**

	Nota	Stan na dzień 30 września 2018 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2017 (zbadane)
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	27 889	20 169
Nieruchomości inwestycyjne		37 825	50 637
Aktywa niematerialne		644	903
Aktywa finansowe	11 a	437 827	432 101
Należności długoterminowe		9 230	172 501
Kaucje z tytułu umów o budowę		91 326	103 275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		155 454	135 877
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>760 195</b>	<b>915 463</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		186	321
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		297 001	291 102
Kaucje z tytułu umów o budowę		39 310	33 620
Należności z tytułu wyceny kontraktów		60 203	6 065
Aktywa finansowe	11 b	25 952	230 084
Środki pieniężne	10	190 332	162 763
Pozostałe aktywa		1 642	1 165
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9	27 935	32 280
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>642 561</b>	<b>757 400</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 402 756</b>	<b>1 672 863</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		(149 733)	(232 302)
Kapitał rezerwowý z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		36 896	36 891
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(5 971)	82 570
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>543 728</b>	<b>549 695</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki		165 988	164 409
Obligacje długoterminowe		175 630	169 034
Rezerwy	7	38 710	170 998
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		579	967
Pozostałe zobowiązania		39 214	80 022
Kaucje z tytułu umów o budowę		19 517	22 496
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>439 638</b>	<b>607 926</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pożyczki		154	815
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		203 174	405 790
Kaucje z tytułu umów o budowę		14 950	29 330
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		67 013	2 008
Rezerwy	7	123 940	67 789
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		8 582	7 927
Przychody przyszłych okresów		1 577	1 583
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>419 390</b>	<b>515 242</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>859 028</b>	<b>1 123 168</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>1 402 756</b>	<b>1 672 863</b>



**Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych**

	Nota	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>		<b>(19 903)</b>	<b>55 644</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>54 682</b>	<b>(234 832)</b>
Amortyzacja		2 410	5 417
Odsetki i dywidendy, netto		12 568	9 099
Zysk/ (strata) na działalności inwestycyjnej		(7 381)	(3 455)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu należności		319 975	(58 221)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zapasów		135	(2 441)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(195 560)	(164 741)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów		(483)	(1 273)
Zmiana stanu rezerw		(76 137)	(10 857)
Pozostałe		(845)	(8 360)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>34 779</b>	<b>(179 188)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		10 661	2 071
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(525)	(922)
Nabycie aktywów finansowych		(64)	(7 011)
Dywidendy otrzymane		1 175	760
Odsetki otrzymane		889	5 597
Splata udzielonych pożyczek		17 502	29 202
Udzielenie pożyczek		(30 015)	(95 820)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(377)</b>	<b>(66 123)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		–	300 000
Wpływy z tytułu emisji obligacji		–	14 500
Odsetki zapłacone		(6 833)	(7 659)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(6 833)</b>	<b>306 841</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		27 569	61 530
Różnice kursowe netto		105	(45)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	10	<b>162 763</b>	<b>140 583</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	10	<b>190 332</b>	<b>202 113</b>
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	10	2 800	75 524

**Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(232 302)</b>	<b>31 552</b>	<b>35 933</b>	<b>958</b>	<b>82 570</b>	<b>549 695</b>
Wdrożenie nowych standardów rachunkowości	-	-	-	-	-	-	(4 574)	(4 574)
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku po zmianach</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(232 302)</b>	<b>31 552</b>	<b>35 933</b>	<b>958</b>	<b>77 996</b>	<b>545 121</b>
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(1 398)	(1 398)
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	5	-	5
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>(1 398)</b>	<b>(1 393)</b>
Podział wyniku	-	-	82 558	-	-	-	(82 558)	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	-	11	-	-	-	(11)	-
<b>Na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(149 733)</b>	<b>31 552</b>	<b>35 933</b>	<b>963</b>	<b>(5 971)</b>	<b>543 728</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>173 238</b>	<b>309 710</b>	<b>(444 924)</b>	<b>29 734</b>	<b>34 215</b>	<b>1 552</b>	<b>60 658</b>	<b>164 183</b>
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	40 161	40 161
Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	-	-	-	-	1 717	-	-	1 717
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(39)	-	(39)
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 717</b>	<b>(39)</b>	<b>40 161</b>	<b>41 839</b>
Emisja akcji	300 000	-	-	-	-	-	-	300 000
Emisja obligacji	-	-	-	1 818	-	-	-	1 818
Podział wyniku	-	-	1 018	-	-	-	(1 018)	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	(151 964)	211 604	-	-	-	(59 640)	-
Rozliczenie aportu	-	-	-	-	-	(438)	438	-
<b>Na dzień 30 września 2017</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(232 302)</b>	<b>31 552</b>	<b>35 932</b>	<b>1 075</b>	<b>40 599</b>	<b>507 840</b>

## 1. Zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku za wyjątkiem zmian związanych z wdrożeniem nowych standardów, które zostały opisane w nocie 3.2. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej. Poniżej zaprezentowano wpływ nowych wdrożonych standardów na sprawozdanie jednostkowe.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na wybrane pozycje sprawozdania finansowego:

	Stan na dzień 01.01.2018 wg MSR 39	Stan na dzień 01.01.2018 wg MSSF 9	Zmiana z tytułu wdrożenia MSSF 9
<b>Bilans</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Aktywa finansowe	432 101	431 413	(688)
Kaucje z tytułu umów o budowę	103 275	102 223	(1 052)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	135 877	136 950	1 073
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	291 102	289 085	(2 017)
Kaucje z tytułu umów o budowę	33 620	31 861	(1 759)
Aktywa finansowe	230 084	229 953	(131)
<b>Razem</b>			<b>(4 574)</b>

Poniższa tabela prezentuje porównanie odpowiednich pozycji sprawozdania finansowego przygotowanych za bieżący okres zgodnie z wdrożonym standardem MSSF 15 oraz przygotowanych zgodnie z zasadami obowiązującymi w Spółce do dnia 31 grudnia 2017 roku:

	Dane wg MSSF 15	Korekta	Dane wg MSR 18 oraz MSR 11
	<b>Stan na dzień 30.09.2018</b>		
Należności z tytułu wyceny kontraktów	60 203	(60 203)	-
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	67 013	(59 954)	7 059
	<b>Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>		
Przychody ze sprzedaży	350 973	(252)	350 721
Zysk brutto ze sprzedaży	704	(3)	701

## 2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku.

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

Zarząd Spółki monitoruje regularnie wyniki segmentów; natomiast od 1 stycznia 2014 roku, w związku ze zmianą struktury organizacyjnej Spółki, nie dokonuje się bieżącej oceny aktywów i zobowiązań

segmentów. W związku z tym zgodnie z MSSF 8.23, poniższe tabele nie zawierają podziału aktywów i zobowiązań według segmentów.

<b>Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Nafta, gaz, chemia</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Działalność razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	308 981	783	41 209	–	350 973
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>308 981</b>	<b>783</b>	<b>41 209</b>	<b>–</b>	<b>350 973</b>
<b>Wyniki</b>					
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	(21 793)	3 980	9 395	–	(8 418)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	7	–	(11 492)	–	(11 485)
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>(21 786)</b>	<b>3 980</b>	<b>(2 097)</b>	<b>–</b>	<b>(19 903)</b>
<b>Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>					
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	838 129	2 358	63 319	–	903 806
Sprzedaż między segmentami	–	–	10 446	(10 446)	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>838 129</b>	<b>2 358</b>	<b>73 765</b>	<b>(10 446)</b>	<b>903 806</b>
<b>Wyniki</b>					
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	8 658	2 415	(17 782)	–	(6 709)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	217	(14)	62 150	–	62 353
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>8 875</b>	<b>2 401</b>	<b>44 368</b>	<b>–</b>	<b>55 644</b>
<b>Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018</b>					
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	109 283	115	11 878	–	121 276
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>109 283</b>	<b>115</b>	<b>11 878</b>	<b>–</b>	<b>121 276</b>
<b>Wyniki</b>					
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	981	1 922	7 082	–	9 985
Saldo przychodów i kosztów finansowych	1	–	(16 866)	–	(16 865)
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>982</b>	<b>1 922</b>	<b>(9 784)</b>	<b>–</b>	<b>(6 880)</b>
<b>Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017</b>					
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	282 462	(41)	10 359	–	292 780
Sprzedaż między segmentami	–	–	1 831	(1 831)	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>282 462</b>	<b>(41)</b>	<b>12 190</b>	<b>(1 831)</b>	<b>292 780</b>
<b>Wyniki</b>					
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	2 968	(192)	(7 275)	–	(4 499)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	200	(2)	18 704	–	18 902
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>3 168</b>	<b>(194)</b>	<b>11 429</b>	<b>–</b>	<b>14 403</b>

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane.

Informacje geograficzne dotyczące osiągniętych przychodów ujawniono w nocie nr 3 prezentującej przychody w podziale na kategorie.

### 3. Przychody w podziale na kategorie

#### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	308 981	711	27 413	–	337 104
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	–	72	19	–	91
Przychody z wynajmu	–	–	13 777	–	13 778
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>308 981</b>	<b>783</b>	<b>41 209</b>	<b>–</b>	<b>350 973</b>

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	838 103	2 257	54 138	(10 446)	884 052
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	20	101	751	–	872
Przychody z wynajmu	6	–	18 876	–	18 882
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>838 129</b>	<b>2 358</b>	<b>73 765</b>	<b>(10 446)</b>	<b>903 806</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	109 283	103	7 707	–	117 092
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	–	12	3	–	15
Przychody z wynajmu	0	–	4 168	–	4 169
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>109 283</b>	<b>115</b>	<b>11 878</b>	<b>–</b>	<b>121 276</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	282 461	(55)	7 050	(1 831)	287 625
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	–	14	177	–	191
Przychody z wynajmu	1	–	4 963	–	4 964
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>282 462</b>	<b>(41)</b>	<b>12 190</b>	<b>(1 831)</b>	<b>292 780</b>

**Przychody według rejonu geograficznego**

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	308 981	291	36 240	–	345 512
Zagranica	–	492	4 969	–	5 461
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>308 981</b>	<b>783</b>	<b>41 209</b>	<b>–</b>	<b>350 973</b>

Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	838 129	2 358	58 962	(10 446)	889 003
Zagranica	–	–	14 803	–	14 803
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>838 129</b>	<b>2 358</b>	<b>73 765</b>	<b>(10 446)</b>	<b>903 806</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2018 do 30.09.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	109 283	115	7 660	–	117 058
Zagranica	–	–	4 218	–	4 218
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>109 283</b>	<b>115</b>	<b>11 878</b>	<b>–</b>	<b>121 276</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.07.2017 do 30.09.2017	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
Kraj	282 462	(41)	9 937	(1 831)	290 527
Zagranica	–	–	2 253	–	2 253
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>282 462</b>	<b>(41)</b>	<b>12 190</b>	<b>(1 831)</b>	<b>292 780</b>

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

	Stan na dzień 30 września 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>571 209</b>	<b>1 294 846</b>
- udzielone gwarancje i poręczenia	532 385	868 753
- weksle własne	2 292	2 420
- sprawy sądowe	36 532	423 673

Spadek zobowiązań warunkowych dotyczących spraw sądowych w głównej mierze wynika z podpisania ugody oraz zakończenia sporów sądowych prowadzonych z GDDKiA. Informacja na temat podpisanej ugody została opisana w nocie 19 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji (zarówno bankowych jak i ubezpieczeniowych), a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji (w tym obligacji serii A i B wyemitowanych w 2014 w kwocie 140 mln zł oraz obligacji serii C wyemitowanych w 2017 roku w kwocie 14,5 mln zł), a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 roku w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 roku w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 10 z dnia 20 czerwca 2017 r., Umową w sprawie

Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego z dnia 21 grudnia 2012 roku w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 3 z dnia 20 czerwca 2017 r.,  
Warunkami Emisji Obligacji Zwykłych i Zamiennych z dnia 12 września 2014 roku z późn. zm., Umową kredytową w sprawie linii gwarancyjnych i związanych z nimi kredytów odnawialnych i nieodnawialnych z dnia 31 maja 2017 roku z późn. zm., Warunkami Emisji Obligacji Zamiennych serii C z 27 września 2017 roku Jednostka dominująca i wybrane jej spółki zależne ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje, wydała weksle, przyjęła poręczenia niektórych spółek zależnych i udzieliła poręczeń wybranym spółkom zależnym celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Spółki z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 września 2018 roku około 859 mln zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 1.198 mln zł).

## **5. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 i dnia 30 września 2017 oraz należności i zobowiązania na dzień 30 września 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017.

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

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018				Stan na dzień 30 września 2018				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu udziału w zyskach	Koszty z tytułu udziału w stratach	Należności od podmiotów powiązanych	Należność z tytułu udziału w zyskach	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	36 249	218 865	11 791	17 446	83 369	167 368	76 404	16 433	30 957
Jednostki stowarzyszone	–	244	–	–	–	–	–	20	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	197 916	4 035	–	–	110 650	–	–	85 916	–
<b>Razem</b>	<b>234 165</b>	<b>223 144</b>	<b>11 791</b>	<b>17 446</b>	<b>194 019</b>	<b>167 368</b>	<b>76 404</b>	<b>102 369</b>	<b>30 957</b>

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017				Stan na dzień 31 grudnia 2017				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu udziału w zyskach	Koszty z tytułu udziału w stratach	Należności od podmiotów powiązanych	Należność z tytułu udziału w zyskach	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	38 499	589 677	71 573	–	89 977	172 673	64 147	62 316	31 387
Jednostki stowarzyszone	–	282	–	–	–	–	–	338	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	685 114	3 913	–	–	146 273	–	–	102 207	–
<b>Razem</b>	<b>723 613</b>	<b>593 872</b>	<b>71 573</b>	<b>–</b>	<b>236 250</b>	<b>172 673</b>	<b>64 147</b>	<b>164 861</b>	<b>31 387</b>



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

Spółka jest stroną transakcji z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w notcie nr 5 jako transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzanymi na warunkach rynkowych.

W poprzednich okresach Spółka przeprowadzała istotne transakcje z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad. W zakresie tych transakcji toczyły się postępowania sądowe zakończone ugodą. Warunki podpisanej ugody zostały opisane w notcie 19 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

## 7. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa restrukturyzacyjna	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>58 351</b>	<b>–</b>	<b>6 669</b>	<b>23 551</b>	<b>149 888</b>	<b>1</b>	<b>327</b>	<b>238 787</b>
Reklasyfikacja	–	–	22 990	–	(22 990)	–	–	–
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5 312	–	482	–	865	54 697	690	<b>62 046</b>
Wykorzystane	(4 552)	–	(2 037)	(90)	(110 225)	(3 104)	–	<b>(120 008)</b>
Rozwiązane	(3 575)	–	(32)	(6 265)	(7 401)	(1)	(901)	<b>(18 175)</b>
<b>Na dzień 30 września 2018</b>	<b>55 536</b>	<b>–</b>	<b>28 072</b>	<b>17 196</b>	<b>10 137</b>	<b>51 593</b>	<b>116</b>	<b>162 650</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2018</b>	<b>25 358</b>	<b>–</b>	<b>20 967</b>	<b>15 769</b>	<b>10 137</b>	<b>51 593</b>	<b>116</b>	<b>123 940</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2018</b>	<b>30 178</b>	<b>–</b>	<b>7 105</b>	<b>1 427</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>38 710</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>66 659</b>	<b>1 819</b>	<b>19 855</b>	<b>24 129</b>	<b>150 748</b>	<b>20 541</b>	<b>18</b>	<b>283 769</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 380	–	–	1 318	–	71	–	<b>5 769</b>
Wykorzystane	(4 975)	(1 644)	(209)	(2 565)	–	(7 419)	–	<b>(16 812)</b>
Rozwiązane	(1 741)	–	(123)	–	(26)	(1)	–	<b>(1 891)</b>
<b>Na dzień 30 września 2017</b>	<b>64 323</b>	<b>175</b>	<b>19 523</b>	<b>22 882</b>	<b>150 722</b>	<b>13 192</b>	<b>18</b>	<b>270 835</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2017</b>	<b>22 542</b>	<b>175</b>	<b>19 523</b>	<b>15 052</b>	<b>31 011</b>	<b>13 192</b>	<b>–</b>	<b>101 495</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 września 2017</b>	<b>41 781</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 830</b>	<b>119 711</b>	<b>–</b>	<b>18</b>	<b>169 340</b>

Istotna wartość wykorzystania rezerw na koszty kontraktów oraz reklasyfikacja prezentacyjna rezerw z pozycji rezerwy na koszty kontraktów do pozycji rezerwy na sprawy sądowe wynika z podpisania umowy z GDDKiA. Więcej informacji w tym zakresie zostało ujawnionych w nocie nr 19 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 roku.

„Polimex – Mostostal” S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>13 017</b>	<b>4 994</b>	<b>327</b>	<b>1 167</b>	<b>664</b>	<b>20 169</b>
Nabycie	–	433	–	2	12	447
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	–	(73)	–	–	–	(73)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	–	(806)	(47)	(150)	(12)	(1 015)
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	10 391	–	–	–	–	10 391
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(666)	(896)	(73)	(395)	–	(2 030)
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>22 742</b>	<b>3 652</b>	<b>207</b>	<b>624</b>	<b>664</b>	<b>27 889</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>						
Wartość brutto	14 287	62 134	10 542	21 778	2 054	110 795
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(1 270)	(57 140)	(10 215)	(20 611)	(1 390)	(90 626)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>13 017</b>	<b>4 994</b>	<b>327</b>	<b>1 167</b>	<b>664</b>	<b>20 169</b>
<b>Na dzień 30 września 2018 roku</b>						
Wartość brutto	35 213	45 951	4 571	18 048	2 054	105 837
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(12 471)	(42 299)	(4 364)	(17 424)	(1 390)	(77 948)
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>22 742</b>	<b>3 652</b>	<b>207</b>	<b>624</b>	<b>664</b>	<b>27 889</b>

„Polimex – Mostostal” S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>28 151</b>	<b>11 795</b>	<b>9 976</b>	<b>3 255</b>	<b>914</b>	<b>54 091</b>
Nabycie	–	524	–	14	–	538
Sprzedaż	(84)	(252)	(40)	(36)	(250)	(662)
Aktualizacja wartości	2 120	–	–	–	–	2 120
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)
Wniesienie aportu do jednostki zależnej	(9 862)	(7 923)	(8 953)	(204)	–	(26 942)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(716)	(1 669)	(645)	(1 913)	–	(4 943)
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2017</b>	<b>29 327</b>	<b>5 583</b>	<b>386</b>	<b>1 325</b>	<b>664</b>	<b>37 285</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>						
Wartość brutto	36 987	84 818	36 960	24 171	2 304	185 240
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(8 836)	(73 023)	(26 984)	(20 916)	(1 390)	(131 149)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>28 151</b>	<b>11 795</b>	<b>9 976</b>	<b>3 255</b>	<b>914</b>	<b>54 091</b>
<b>Na dzień 30 września 2017</b>						
Wartość brutto	30 577	68 110	10 509	23 239	2 054	134 489
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(1 250)	(62 527)	(10 123)	(21 914)	(1 390)	(97 204)
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2017</b>	<b>29 327</b>	<b>5 583</b>	<b>386</b>	<b>1 325</b>	<b>664</b>	<b>37 285</b>

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

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

	Stan na dzień 30 września 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Rzeczowe aktywa trwałe	7 183	6 784
Nieruchomości inwestycyjne	20 752	25 496
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem</b>	<b>27 935</b>	<b>32 280</b>

### 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 353	74 584
Lokaty krótkoterminowe	183 979	88 179
<b>Razem</b>	<b>190 332</b>	<b>162 763</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 800	70 250

### 11. Aktywa finansowe

#### a. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30 września 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	384 742	377 902
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	503	503
Bankowe kaucje gwarancyjne	2 026	-
Pożyczki	50 556	53 696
<b>Razem</b>	<b>437 827</b>	<b>432 101</b>

#### b. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30 września 2018	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Pożyczki	25 863	10 468
Bankowe kaucje gwarancyjne	89	219 616
<b>Razem</b>	<b>25 952</b>	<b>230 084</b>

„Polimex – Mostostal” S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.11.2018	Krzysztof Figat	Prezes Zarządu	
13.11.2018	Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu	
13.11.2018	Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.11.2018	Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy	