

POLIMEX MOSTOSTAL S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU	3
Śródroczny rachunek zysków i strat	3
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczny bilans	4
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	5
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU	7
1. Informacje ogólne	7
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	7
3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 8	
4.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	8
4.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego	9
5. Akcjonariusze Spółki	11
6. Niepewność szacunków	11
7. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne	14
8. Przychody w podziale na kategorie	15
9. Przychody finansowe	15
10. Koszty finansowe	16
11. Podatek dochodowy	16
12. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	16
13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	18
14. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	19
15. Zmiana stanu rezerw	20
16. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	21
17. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	23
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
19. Aktywa finansowe	23
19.1. Długoterminowe aktywa finansowe	23
19.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24
20. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku	24
21. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2019 roku	25
22. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	26
23. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	26
24. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	27
25. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje	27
26. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	27
27. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	27
28. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz	27
29. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej	27

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018 (niebadane) *
Przychody ze sprzedaży	8	244 634	229 697
Koszt własny sprzedaży		(216 175)	(239 693)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		28 459	(9 996)
Koszty ogólnego zarządu		(16 801)	(15 720)
Zyski / (straty) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		3 266	3 019
Pozostałe przychody operacyjne		4 870	4 157
Pozostałe koszty operacyjne		(1 335)	(1 530)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		18 459	(20 070)
Przychody finansowe	9	42 956	28 498
Koszty finansowe	10	(35 745)	(21 451)
Zysk / (strata) brutto		25 670	(13 023)
Podatek dochodowy	11	1 958	12 630
Zysk / (strata) netto		27 628	(393)
Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
– podstawowy i rozwodniony zysk / (strata) na akcję		0,117	(0,002)

* Dane przekształcone – zmiany opisane w nocie 4.2.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018 (niebadane)
Zysk / (strata) netto	27 628	(393)
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Zysk / (strata) aktuarialna	(102)	5
Inne całkowite dochody netto za okres	(102)	5
Łączne całkowite dochody	27 526	(388)

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2019 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	21 886	27 420
Nieruchomości inwestycyjne		37 825	37 825
Aktywa niematerialne		424	560
Aktywa finansowe	19.1	507 764	457 935
Należności długoterminowe		10	19 632
Kaucje z tytułu umów o budowę		93 224	91 836
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		137 187	135 129
Aktywa trwałe razem		798 320	770 337
Aktywa obrotowe			
Zapasy		168	168
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		227 683	284 992
Kaucje z tytułu umów o budowę		35 670	41 968
Należności z tytułu wyceny kontraktów		14 238	10
Aktywa finansowe	19.2	5 992	6 033
Środki pieniężne	18	117 658	183 623
Pozostałe aktywa		2 041	816
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	48 788	36 267
Aktywa obrotowe razem		452 238	553 877
Aktywa razem		1 250 558	1 324 214
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		(132 205)	(149 732)
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		36 778	36 880
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		27 628	17 527
Kapitał własny razem		594 737	567 211
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki		70 751	95 968
Obligacje długoterminowe		169 763	163 630
Rezerwy	15	16 841	37 335
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		565	475
Pozostałe zobowiązania		17 106	14 260
Kaucje z tytułu umów o budowę		17 376	18 345
Zobowiązania długoterminowe razem		292 402	330 013
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki		96 737	70 571
Obligacje krótkoterminowe		12 839	12 839
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		131 116	141 627
Kaucje z tytułu umów o budowę		13 154	16 001
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		16 427	83 019
Rezerwy	15	84 442	96 135
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 076	5 290
Przychody przyszłych okresów		1 628	1 508
Zobowiązania krótkoterminowe razem		363 419	426 990
Zobowiązania razem		655 821	757 003
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 250 558	1 324 214

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		25 670	(13 023)
Korekty o pozycje:		(73 994)	98 652
Amortyzacja		3 938	1 634
Odsetki i dywidendy, netto		8 996	6 338
Zysk / (strata) na działalności inwestycyjnej		(37 100)	(6 756)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu należności		67 107	191 457
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zapasów		-	13
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(83 665)	(133 822)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów		(1 105)	(953)
Zmiana stanu rezerw		(32 187)	41 504
Pozostałe		22	(763)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(48 324)	85 629
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		940	9 733
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(199)	(333)
Nabycie aktywów finansowych		(2 000)	-
Odsetki i dywidendy otrzymane		792	1 656
Splata udzielonych pożyczek		27 853	16 500
Udzielenie pożyczek		(38 500)	(20 015)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 114)	7 541
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Odsetki zapłacone		(3 105)	(3 074)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(3 422)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(6 527)	(3 074)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(65 965)	90 096
Różnice kursowe netto		11	57
Środki pieniężne na początek okresu	18	183 623	162 763
Środki pieniężne na koniec okresu	18	117 658	252 859
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		2 413	3 929

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk / (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	473 238	157 746	(149 732)	31 552	35 933	947	17 527	567 211
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	27 628	27 628
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(102)	-	(102)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(102)	27 628	27 526
Podział wyniku	-	-	17 527	-	-	-	(17 527)	-
Na dzień 30 czerwca 2019	473 238	157 746	(132 205)	31 552	35 933	845	27 628	594 737
Na dzień 1 stycznia 2018	473 238	157 746	(232 302)	31 552	35 933	958	82 570	549 695
Wdrożenie nowych standardów rachunkowości	-	-	-	-	-	-	(4 575)	(4 575)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po zmianach	473 238	157 746	(232 302)	31 552	35 933	958	77 995	545 120
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	(393)	(393)
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	5	-	5
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	5	(393)	(388)
Podział wyniku	-	-	82 558	-	-	-	(82 558)	-
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	-	11	-	-	-	(11)	-
Na dzień 30 czerwca 2018	473 238	157 746	(149 733)	31 552	35 933	963	(4 967)	544 732

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU

1. Informacje ogólne

Polimex Mostostal Spółka Akcyjna („Spółka”) 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 nadano numer statystyczny REGON 710252031.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe, montaż urządzeń i instalacji przemysłowych świadczone w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą. Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach: Energetyka oraz Nafta, gaz, chemia.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

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

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego był następujący:

Wojciech Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Komarowski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kania	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Mazurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Milczarski	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w składzie Rady Nadzorczej nie wystąpiły zmiany.

3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki tj. Zarząd Polimex Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal zostały zatwierdzone do publikacji w dniu 23 sierpnia 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

4.1. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki 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 2018 roku, opublikowanym w dniu 12 kwietnia 2019 roku.

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

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

- MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”.

Szczegóły dotyczące wdrożenia MSSF 16 zostały opisane w nocie 4.2. 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 23 sierpnia 2019 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 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja materiału (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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)

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

4.2. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

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

- MSSF 16 „Leasing”,

Spółka wdrażając nowy standard zastosowała zmodyfikowaną metodą retrospektywną. Poniższa tabela przedstawia wpływ zastosowania standardu na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	Wartość bilansowa na dzień 01.01.2019
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	10 888
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 888

Główne rodzaje umów na podstawie których Spółka zidentyfikowała leasing dotyczą przede wszystkim umów dotyczących najmu floty aut służbowych, najmu nieruchomości biurowych, prawa wieczystego użytkowania gruntów, najmu sprzętu IT.

Wartość ujętej w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 2.689 tys. zł, zaś odsetek dotyczących zobowiązań leasingowych wyniosła 206 tys. zł.

Poniżej zamieszczono główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Spółkę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 16:

Zwolnienia i praktyczne rozwiązania

Spółka będzie stosowała zwolnienia, które przywołuje standard dotyczące ujmowania leasingów o niskiej wartości (nie przekraczającej 15.000 zł) oraz leasingów krótkoterminowych (nie przekraczających 12 miesięcy). Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania za wyjątkiem umów leasingu samochodów. W przypadkach, w których nie będzie możliwe określenie stopy procentowej leasingu, Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy wynoszącą średnio 4,1%.

Pierwsze zastosowanie

W stosunku do leasingów dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania (z wyjątkiem umów dotyczących składników o niskiej wartości oraz umów o pozostałym okresie krótszym niż 12 miesięcy) Spółka ujęła zobowiązanie wycenione jako wartość bieżąca pozostałych

do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą procentową leasingobiorcy dniu pierwszego zastosowania. Odpowiednio ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości równej ujętym zobowiązaniom.

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Spółka ocenia, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ujęcie w księgach leasingobiorcy

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz:

- i. wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- ii. wszelkie początkowe koszty bezpośrednie,
- iii. szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- i. zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- ii. zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- iii. zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Prezentacja

Spółka postanowiła prezentować aktywa z tytułu prawa do użytkowania w tych samych pozycjach bilansowych, w których byłyby prezentowane gdyby Spółka była właścicielem tych aktywów. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii rzeczowe aktywa trwałe. Zobowiązania z tytułu leasingu są zaprezentowane w linii pozostałe zobowiązania długoterminowe, bądź w linii zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – w zależności od terminu rozliczenia.

• Zmiany prezentacyjne

Spółka zastosowała następujące zmiany prezentacyjne w zakresie rachunku zysków i strat:

- w związku z zastosowaniem zmienionego MSR 1 Spółka wydzieliła nową linię „Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”. W linii tej prezentowane są odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w szczególności należności, pożyczki, ujęta w okresie zmiana z tytułu ujmowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz inne transakcje dotyczące utraty wartości aktywów finansowych,
- ujęte w okresie dyskonto dotyczące aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zostaje zaprezentowane w działalności finansowej (poprzednio prezentowane w koszcie własnym sprzedaży),
- ujęte w okresie odpisy aktualizujące wartość zapasów zostają zaprezentowane w ramach pozostałej działalności operacyjnej (poprzednio prezentowane w koszcie własnym sprzedaży),
- rozłączna prezentacja w rachunku zysków i strat w działalności finansowej, udziałów w zyskach i stratach spółek komandytowych w których Spółka jest komandytariuszem.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zmian prezentacyjnych na dane porównawcze:

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018		Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018
	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie
Przychody ze sprzedaży	229 697	–	229 697
Koszt własny sprzedaży	(234 943)	(4 750)	(239 693)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	(5 246)	(4 750)	(9 996)
Koszty ogólnego zarządu	(15 720)	–	(15 720)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	–	3 019	3 019
Pozostałe przychody operacyjne	4 092	65	4 157
Pozostałe koszty operacyjne	(1 529)	(1)	(1 530)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(18 403)	(1 667)	(20 070)
Przychody finansowe	21 174	7 324	28 498
Koszty finansowe	(15 794)	(5 657)	(21 451)
Zysk / (strata) brutto	(13 023)	–	(13 023)

5. Akcjonariusze Spółki

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 czerwca 2019 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%
Liczba akcji wszystkich emisji	236 618 802	100,00%

* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

Na dzień 30 czerwca 2019 roku członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki. Od dnia 30 czerwca 2019 roku do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji i w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby nadzorujące i zarządzające.

6. 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

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych i udziałów 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

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 137.187 tys. zł.

Spółka przeprowadziła analizę odzyskiwalności aktywów z tytułu strat podatkowych w oparciu o oczekiwane wyniki podatkowe oraz dodatkowe zdarzenia jednorazowe sprzyjające odzyskiwalności poniesionych w poprzednich okresach strat podatkowych. Analiza została przygotowana przy zastosowaniu najlepszych szacunków w najbardziej prawdopodobnym oczekiwanym wariancie. Zmiana poszczególnych założeń oraz eliminacja z analizy jednorazowych zdarzeń polepszających odzyskiwalność strat mogłaby prowadzić do innych wniosków dotyczących kwoty możliwych do rozliczenia strat.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

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

Spółka stosuje model wartości przeszacowanej dla klasy aktywów: grunty, nieruchomości, 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

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. W oparciu o zaktualizowane budżety kontraktów oraz stopień zaawansowania kontraktów budowlanych, Spółka 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. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych – odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Rezerwy podlegają 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 15.

Rezerwy na sprawy sądowe

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko Spółce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla Spółki 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 15.

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 15.

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 15.

Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach budowlanych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 15.

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 15.

Odpis aktualizujący wartość należności i materiałów

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółka obejmuje odpisem statystycznym na oczekiwane straty kredytowe.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje aktualizacji odpisu aktualizacyjnego wartości materiałów zbędnych biorąc pod uwagę okres zalegania na magazynie oraz potencjalne możliwości wykorzystania w przyszłości.

W okresie sprawozdawczym w Spółce dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 34 tys. zł. W okresie sprawozdawczym w Spółce utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 664 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 4.323 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

7. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

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

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	216 610	134	27 890	244 634
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
Przychody segmentu razem	216 610	134	27 890	244 634

Wyniki				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	13 648	4 553	258	18 459
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(22)	–	7 233	7 211
Zysk / (strata) brutto segmentu	13 626	4 553	7 491	25 670

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	199 698	668	29 331	229 697
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
Przychody segmentu razem	199 698	668	29 331	229 697

Wyniki				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	(22 774)	2 058	646	(20 070)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	6	–	7 041	7 047
Zysk / (strata) brutto segmentu	(22 768)	2 058	7 687	(13 023)

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły transakcje pomiędzy segmentami w ramach Spółki.

8. Przychody w podziale na kategorie

Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	216 610	111	17 679	234 400
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	23	16	39
Przychody z wynajmu	–	–	10 195	10 195
Przychody ze sprzedaży razem	216 610	134	27 890	244 634

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	199 698	608	19 706	220 012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	60	16	76
Przychody z wynajmu	–	–	9 609	9 609
Przychody ze sprzedaży razem	199 698	668	29 331	229 697

Przychody z tytułu umów z klientami w rozumieniu MSSF 15 obejmują dwie pierwsze pozycje z powyższej tabeli.

Przychody według rejonu geograficznego

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Polska	216 610	134	27 890	244 634
Zagranica	–	–	–	–
Przychody ze sprzedaży razem	216 610	134	27 890	244 634

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Polska	199 698	176	28 580	228 454
Zagranica	–	492	751	1 243
Przychody ze sprzedaży razem	199 698	668	29 331	229 697

9. Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018 *
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	2 615	3 074
Przychody z tytułu dywidendy	700	1 876
Dodatnie różnice kursowe	123	–
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	352	1 189
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	143	787
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów	36 837	6 775
Udziały w zyskach	2 157	12 810
Zysk z likwidacji spółek	–	817
Inne	29	1 170
Przychody finansowe razem	42 956	28 498

* Dane przekształcone – zmiany opisane w notcie 4.2.

10. Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018 *
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	2 814	3 952
Odsetki i prowizje od obligacji	7 936	7 617
Odsetki od innych zobowiązań	77	1 609
Prowizje bankowe od gwarancji i kredytów	560	1 200
Ujemne różnice kursowe	-	363
Koszty finansowe z tytułu umów leasingowych	206	-
Rezerwy na koszty finansowe	147	574
Udział w stratach spółek komandytowych	24 005	6 135
Inne	-	1
Koszty finansowe razem	35 745	21 451

* Dane przekształcone – zmiany opisane w nocie 4.2.

11. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując średnią ważoną stawkę podatku.

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2018 do 30.06.2018
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	25 670	(13 023)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej w 2019 roku 19% (2018: 19%)	(4 877)	2 474
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Dochody niepodlegające opodatkowaniu	3 333	1 914
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(288)	(1 615)
- Ujęcie rozliczenia różnic przejściowych związanych z wynikami spółek komandytowych	2 895	16 304
- Straty podatkowe i ujemne różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(5 523)
- Pozostałe	895	(924)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 958	12 630

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Zobowiązania warunkowe	569 701	551 926
- udzielone gwarancje i poręczenia	511 474	506 019
- weksle własne	3 470	3 470
- sprawy sądowe	54 757	42 437

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 Spółka 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 kredytowych wynosiło na dzień 30 czerwca 2019 roku 841 mln zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 832 mln zł).

13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i na ten dzień, oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku.

		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Udział w zyskach	Udział w stratach	Należności od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu udziału w zyskach	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	2019	61 385	252 638	2 157	24 005	23 078	121 968	45 493	55 995	31 128
Jednostki stowarzyszone	2019	–	–	–	–	–	–	–	20	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2019	216 609	620	–	–	109 557	–	–	15 124	–
Razem		277 994	253 258	2 157	24 005	132 635	121 968	45 493	71 139	31 128
Jednostki zależne	2018	25 840	137 297	12 810	6 135	65 825	143 548	74 515	62 374	30 992
Jednostki stowarzyszone	2018	–	–	–	–	–	–	–	20	–
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2018	117 700	3 646	–	–	165 355	–	–	72 065	–
Razem		143 540	140 943	12 810	6 135	231 180	143 548	74 515	134 459	30 992

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

14. 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 zaprezentowane w notcie nr 13 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.

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

15. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019	46 596	26 634	3 028	9 478	47 654	80	133 470
Utworzone w ciągu roku obrotowego	861	–	–	–	711	146	1 718
Wykorzystane	(1 410)	(284)	(49)	(784)	(9 639)	–	(12 166)
Rozwiązane	(15 820)	(2 411)	(1 280)	–	(2 085)	(143)	(21 739)
Na dzień 30 czerwca 2019	30 227	23 939	1 699	8 694	36 641	83	101 283
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2019	20 037	17 288	1 699	8 694	36 641	83	84 442
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2019	10 190	6 651	–	–	–	–	16 841
Na dzień 1 stycznia 2018	58 351	6 669	23 551	149 888	1	327	238 787
Utworzone w ciągu roku obrotowego	304	483	–	26	54 697	574	56 084
Wykorzystane	(3 015)	(1 926)	–	–	–	–	(4 941)
Rozwiązane	(3 571)	(32)	(5 226)	(22)	(1)	(787)	(9 639)
Na dzień 30 czerwca 2018	52 069	5 194	18 325	149 892	54 697	114	280 291
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2018	10 268	4 692	10 859	30 177	54 697	114	110 807
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2018	41 801	502	7 466	119 715	–	–	169 484

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

16. 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
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019	22 451	3 585	190	530	664	27 420
Rozpoznanie aktywa zgodnie z MSSF 16 na 1 stycznia 2019 roku	3 720	267	6 901	–	–	10 888
Nabycie	–	278	160	–	–	438
Ujawnienie	–	398	–	–	–	398
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	(254)	(7)	(64)	(10)	–	(335)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	(12 476)	–	–	–	(664)	(13 140)
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	–	5	–	1	–	6
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(1 387)	(511)	(1 767)	(124)	–	(3 789)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2019	12 054	4 015	5 420	397	–	21 886
Na dzień 1 stycznia 2019						
Wartość brutto	35 212	43 405	4 534	15 510	2 054	100 715
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(12 761)	(39 820)	(4 344)	(14 980)	(1 390)	(73 295)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019	22 451	3 585	190	530	664	27 420
Na dzień 30 czerwca 2019						
Wartość brutto	25 694	43 098	9 718	14 836	1 390	94 736
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(13 640)	(39 083)	(4 298)	(14 439)	(1 390)	(72 850)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2019	12 054	4 015	5 420	397	–	21 886

Informacja 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
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	13 017	4 994	327	1 167	664	20 169
Nabycie	–	87	–	2	12	101
Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych	–	(83)	–	–	–	(83)
Reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży	–	(806)	(48)	(150)	(12)	(1 016)
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	10 391	–	–	–	–	10 391
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(376)	(673)	(55)	(278)	–	(1 382)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018	23 032	3 519	224	741	664	28 180
Na dzień 1 stycznia 2018						
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)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	13 017	4 994	327	1 167	664	20 169
Na dzień 30 czerwca 2018						
Wartość brutto	35 213	45 544	9 677	18 040	2 054	110 528
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(12 181)	(42 025)	(9 453)	(17 299)	(1 390)	(82 348)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018	23 032	3 519	224	741	664	28 180

17. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego w brzmieniu wprowadzonym aneksem nr 10 z dnia 20 czerwca 2017 r. 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 czerwca 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Rzeczowe aktywa trwałe	14 539	1 465
Nieruchomości inwestycyjne	34 249	34 802
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	48 788	36 267

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wynika z zaklasyfikowania w tej pozycji nieruchomości w miejscowości Kozienice o wartości 13.140 tys. zł. Z uwagi na uwarunkowania formalno–prawne, nieruchomość położona w Krakowie przy ul. Powstańców 66 (o wartości 19.500 tys. zł) zostanie zbyta w terminie przekraczającym 12 miesięcy.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 czerwca 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 968	5 073
Lokaty krótkoterminowe	113 690	178 550
Razem	117 658	183 623
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 413	2 416

19. Aktywa finansowe

19.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	465 645	386 824
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	503	503
Bankowe kaucje gwarancyjne	2 000	2000
Pożyczki	39 616	68 608
Razem	507 764	457 935

Wartość udziałów posiadanych w jednostkach zależnych zwiększyła się w stosunku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 78.821 tys. zł. Wzrost wartości wynika głównie z następujących zdarzeń:

- W pierwszym półroczu 2019 spółka zależna: Polimex Energetyka Sp. z o.o. dokonała podniesienia kapitału zakładowego o łączną kwotę 39.983 tys. zł poprzez podwyższenie wartości nominalnej udziałów. Polimex Mostostal S.A. dokonał objęcia podwyższenia wartości udziałów poprzez wkład pieniężny. Wartość udziałów w spółce Polimex Energetyka Sp. z o.o. zwiększyła się o kwotę zgodną z wartością podwyższenia.
- Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka zidentyfikowała występowanie przesłanek świadczących o tym że strata z tytułu utraty wartości udziałów jaka w poprzednich latach została rozpoznana na udziałach w spółce Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. przestała istnieć lub uległa zmniejszeniu.

Główne zidentyfikowane przesłanki to: osiągnięcie przez Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. wysokiego wyniku finansowego za 2018 rok, wysokie oczekiwania w zakresie kształtowania się wyników Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. w kolejnych okresach oraz dynamiczny rozwój i oczekiwany wzrost wolumenu przychodów. Spółka przeprowadziła ponowny szacunek wartości odzyskiwalnej posiadanych udziałów. Oszacowana wartość odzyskiwalna wyniosła 313 milionów zł. Wartość ta odpowiada wartości uzyskanej na podstawie modelu przepływów pieniężnych. Wartość odzyskiwalna została oszacowana przy zastosowaniu stopy dyskontowej wynoszącej 9,77%. Kwota odwrócenia straty z tytułu utraty wartości wyniosła 34.587 tys. zł. Kwota ta w rachunku zysków i strat została zaprezentowana w linii przychodów finansowych, zaś w nocie dotyczącej segmentów została zaprezentowana w segmencie pozostała działalność. Po odwróceniu straty z tytułu utraty wartości, na dzień 30 czerwca 2019 roku, wartość udziałów jakie Spółka posiada w Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. wyniosła 53.518 tys. zł.

- W pierwszym półroczu 2019 spółka zależna: Polimex Infrastruktura Sp. z o.o. dokonała podniesienia kapitału zakładowego o łączną kwotę 2.000 tys. zł poprzez ustanowienie 40.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Polimex Mostostal S.A. dokonał objęcia podwyższenia wartości udziałów poprzez wkład pieniężny. Wartość udziałów w spółce Polimex Infrastruktura Sp. z o.o. zwiększyła się o kwotę zgodną z wartością podniesienia.
- Spółka ujęła odwrócenie straty z tytułu utraty wartości w udziałach jakie posiada w Polimex Mostostal Ukraina Sp. z dodatkową odpowiedzialnością. Nową wartość odzyskiwalną, zgodną z wartością godziwą, oszacowano na podstawie operatów szacunkowych nieruchomości posiadanych przez Polimex Mostostal Ukraina Sp. z dodatkową odpowiedzialnością. Operaty te pozyskano po zakończeniu remontów posiadanych przez spółkę nieruchomości. Kwota odwrócenia utraty wartości wyniosła 2.251 tys. zł. Kwota ta została zaprezentowana w rachunku zysków i strat w linii przychodów finansowych, zaś w nocie dotyczącej segmentów została zaprezentowana w segmencie pozostała działalność.

19.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Pożyczki	5 877	5 918
Bankowe kaucje gwarancyjne	115	115
Razem	5 992	6 033

20. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 244.634 tys. zł. Za ten okres Spółka zrealizowała zysk operacyjny w wysokości 18.459 tys. zł (w porównaniu do straty operacyjnej w I półroczu 2018 roku w kwocie -20.070 tys. zł). Zysk netto w okresie I półrocza 2019 roku wyniósł – 27.628 tys. zł (wobec straty netto za okres I półrocza 2018 roku w wysokości - 393 tys. zł).

Suma aktywów Spółki wyniosła na dzień 30 czerwca 2019 roku 1.250.558 tys. zł (spadek w wysokości 6% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku). Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosły 798.320 tys. zł (spadek w wysokości - 4% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku), a aktywa obrotowe wraz z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży wyniosły 452.238 tys. zł (spadek w wysokości 18% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku).

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniósł 594.737 tys. zł (wzrost w wysokości 5% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku), a zobowiązania: 655.821 tys. zł (spadek w wysokości - 13% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku). W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Spółki, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniósł 117.658 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły - 48.324 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły – 11.114 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły - 6.527 tys. zł. W środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania została wykazana kwota zaliczki uzyskanej przez Spółkę

z tytułu kontraktu Opole w kwocie 2.413 tys. zł stanowiąca zabezpieczenie kaucyjne gwarancji dobrego wykonania.

Aktualny portfel

Aktualny portfel zamówień Spółki pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi 1.563,1 mln zł łącznie z wygranym (niepodpisanym) kontraktem dla Zakładów Azotowych Puławy (1.160 mln zł). Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2019 rok 254,1 mln zł, 2020 rok 535,1 mln zł, 2021 rok 387,2 mln zł, dalsze lata 386,7 mln zł.

Wskaźniki płynności Spółki bieżącej oraz szybki ukształtowały się na dzień 30 czerwca 2019 roku na niższym poziomie aniżeli na moment porównywalny 31 grudnia 2018 roku i wyniosły po 1,2 (wskaźniki te były na poziomie 1,3 na dzień 31 grudnia 2018 roku).

21. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2019 roku

W okresie sprawozdawczym do istotnych zdarzeń Spółki należy zaliczyć:

- W dniu 30 stycznia 2019 roku Zarząd Polimex Mostostal S.A. poinformował, że pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH z siedzibą w Niemczech jako liderem konsorcjum, Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. z siedzibą w Japonii, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. z siedzibą w Londynie oraz Spółką jako członkami konsorcjum, (łącznie jako „Wykonawca”) zawarty został aneks do umowy mającej za przedmiot dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”).

Aneks został zawarty w wyniku rozszerzenia przedmiotu Kontraktu i w konsekwencji m.in. zwiększył Cenę Kontraktu (zgodnie z definicją zawartą w raporcie bieżącym nr 61/2017 z dnia 29 czerwca 2017 roku) o kwotę 29.715.200,00 zł i 67.700,00 EUR, przy czym Spółce przypada z tej kwoty 5.426.300,00 zł. Ponadto, Aneks wydłużył okres do podpisania protokołu przejścia bloku do eksploatacji.

Zgodnie z aneksem Cena Kontraktu wynosi 1.018.831.648,84 zł (słownie: jeden miliard osiemnaście milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy sześćset czterdzieści osiem i 84/100 złotych) i 112.022.030,89 EUR (słownie: sto dwanaście milionów dwadzieścia dwa tysiące trzydzieści i 89/100 euro).

Wykonawca zobowiązał się doprowadzić do podpisania protokołu przejścia bloku do eksploatacji w terminie 37 miesięcy od dnia zawarcia Kontraktu.

- W dniu 31 maja 2019 roku konsorcjum Spółki oraz Mostostal Warszawa S.A. i Rafako S.A. (łącznie „Generalny Wykonawca”), otrzymało od PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) świadectwo zakończenia realizacji bloku energetycznego nr 5 w Elektrowni Opole. Otrzymanie świadectwa oznacza pomyślne ukończenie realizacji wskazanego obiektu wraz z potwierdzeniem jego odbioru przez Zamawiającego.

Przekazanie bloku nr 5 do eksploatacji odbyło się przed zakładanym terminem, wyznaczonym na 15 czerwca 2019 r., uwzględnionym w aneksie umowy, o którym Spółka informowała raportem nr 48/2018 z dnia 10 października 2018 roku.

Termin przekazania do eksploatacji bloku energetycznego nr 6 pozostaje bez zmian względem wcześniejszych szacunków, tj. 30 września 2019 r.

Realizacja inwestycji była częścią umowy na budowę bloków energetycznych nr 5 i 6 w Elektrowni Opole, realizowanej przez Generalnego Wykonawcę oraz GE Power, które jest generalnym projektantem oraz pełni funkcję lidera konsorcjum zarządzającego realizacją kontraktu.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 czerwca 2019 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 1 lipca 2019 został zawarty list intencyjny („LOI”) pomiędzy Spółką a General Electric Global Services GmbH Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie („GE”, „Strona”, łącznie ze Spółką jako „Strony”). W ramach LOI Strony wyrażają wolę wspólnego przygotowania i złożenia oferty w postępowaniu prowadzonym przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) na realizację dwóch bloków gazowo-parowych w PGE GiEK S.A. Oddział Zespół

Elektrowni Dolna Odra („Postępowanie”), prowadzenia w ramach Postępowania negocjacji z Zamawiającym, a w przypadku wygrania Postępowania, zawarcia odpowiedniej umowy wykonawczej. LOI przewiduje możliwość zawarcia umowy konsorcjum przez Strony i podmioty zależne od Stron przed złożeniem oferty w Postępowaniu.

LOI przewiduje wyłączność działań Stron w zakresie Postępowania. Zgodnie z LOI Strony nie mają podstaw do roszczeń względem drugiej strony w przypadku przegrania Postępowania. LOI podlega jurysdykcji prawa polskiego. LOI obowiązuje Strony, w zależności od tego które ze zdarzeń wystąpi wcześniej: (i) do chwili niezakwalifikowania przez Zamawiającego oferty Stron do Postępowania, (ii) do chwili odwołania Postępowania przez Zamawiającego, z wyjątkiem ponowienia Postępowania na tych samych warunkach technicznych i podobnym zakresie, (iii) do chwili wyboru przez Zamawiającego w ramach Postępowania innego podmiotu niż Strony, (iv) do chwili pisemnego zawiadomienia Strona przez drugą Stronę o odstąpieniu od negocjacji dotyczących zawarcia umowy konsorcjum, (v) do chwili zgodnego i pisemnego postanowienia Stron o rozwiązaniu LOI, (vi) do dnia 15 listopada 2019 roku, jeżeli Strony nie postanowiły inaczej, (vii) upływu terminu do naprawy skutków naruszenia LOI przez stronę naruszającą.

Zawarty LOI jest kolejnym krokiem rozwoju współpracy, po projekcie budowy bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Opole, z partnerem kontraktowym jakim jest GE, a także ważnym elementem w realizacji strategii Spółki.

• W dniu 17 lipca 2019 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH z siedzibą w Niemczech jako liderem konsorcjum, Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. z siedzibą w Japonii, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. z siedzibą w Londynie oraz Polimex Mostostal S.A. jako członkami konsorcjum (łącznie jako „Wykonawca”), zawarty został Aneks nr 2 („Aneks”) do umowy mającej za przedmiot dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”).

Na mocy Aneksu, okres w trakcie którego Wykonawca zobowiązał się doprowadzić do podpisania protokołu przejęcia bloku do eksploatacji uległ przedłużeniu do 40 miesięcy i 21 dni od dnia zawarcia Kontraktu.

Przedmiotowa zmiana jest spowodowana wystąpieniem w dniu 4 września 2018 roku w Japonii tajfunu „Jebi”, którego działanie w miejscu składowania elementów wyposażenia turbiny gazowej, skutkowało uszkodzeniem tych elementów w sposób uniemożliwiający udzielenie wynikającej z Kontraktu pełnej gwarancji jakości i rękojmi za ich wady fizyczne. Zamawiający oraz Wykonawca zgodnie uznali powyższe zdarzenie za działanie siły wyższej, postanawiając o wydłużeniu terminu realizacji Kontraktu o czas niezbędny do usunięcia jej skutków.

Pozostałe istotne postanowienia Kontraktu pozostały bez zmian.

22. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Działalność Spółki 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 są uwzględnione uwarunkowania klimatyczne, zaś przy sporządzaniu budżetu również konsekwencje stosowanych procedur przyznawania i rozliczeń finansowych zleceń.

23. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: zakończenie projektu Kozinice 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, a także wynik toczących się spraw sądowych.

24. 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.

25. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

26. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej

Spółka jest stroną Umowy Opcji Nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych zawartej z PKO BP S.A. w dniu 7 listopada 2013 roku z późn. zm., która w zależności od scenariusza kształtowania się cen nieruchomości nią objętych określać będzie kwotę nabycia/rozliczenia pomiędzy stronami umowy w przyszłości. Spółka, w przypadku nieosiągnięcia wymaganej przez inwestora minimalnej stopy zwrotu w inwestycji zobligowana będzie do zrekompensowania odpowiedniej części straty. W przypadku zanotowania wzrostu wartości portfela nieruchomości Spółka ma zagwarantowaną partycypację w części zysku ponad stopę gwarantowanego inwestorowi zysku. W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2018 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 sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

27. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

28. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2019 rok Spółki nie były publikowane.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku toczy się postępowania dotyczące pozwu wzajemnego od Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Pozwana”). Pozew wzajemny skierowany jest przeciwko Spółce i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Pozew wzajemny jest stanowiskiem Pozwanej w sprawie wszczętej w czerwcu 2017 roku przez Spółkę i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. o unieważnienie umowy sprzedaży 2 znaków towarowych Mostostal: słowno-graficznego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 87887 i słownego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 97850. Umowa sprzedaży znaków została zawarta przez syndyka jednego z podmiotów korzystających ze znaku w 2007 roku, nabywcą znaku była Pozwana. Wartość przedmiotu sporu wynosi 96.908.719 zł. Wartość wskazana przez Pozwaną jako wartość przedmiotu sporu stanowi obliczoną przez Pozwaną wartość odszkodowania za naruszenie praw ochronnych w zakresie wskazanych znaków towarowych. Pozwana wnosi o zasądzenie odszkodowania w kwocie 83.717.995 zł od Spółki oraz 13.190.724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. W opinii Zarządu Spółki pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Spółkę, a kwota odszkodowania jest nieuzasadniona. Z analiz Spółki wynika, że Spółka posiada prawa podmiotowe do firmy Mostostal oraz prawa do używania nazwy Mostostal z wcześniejszym pierwszeństwem niż pierwszeństwa do ww. znaków towarowych Mostostal.

Poza powyższą sprawą, na dzień 30 czerwca 2019 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2019 roku

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Krzysztof Figat	Prezes Zarządu	
Przemysław Janiszewski	Wiceprezes Zarządu	
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy	