

**GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021**



**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 MOSTOTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 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
1. Informacje ogólne .....	9
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy .....	10
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej .....	11
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	11
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	12
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	12
3.1. Kontynuacja działalności .....	12
3.2. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	14
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej .....	15
5. Niepewność szacunków .....	15
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....	17
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	18
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne .....	18
9. Przychody w podziale na kategorie .....	20
10. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	21
11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....	21
12. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa .....	21
13. Zmiana stanu rezerw .....	22
14. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych .....	23
15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży .....	23
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	23
17. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego .....	23
18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku .....	24
19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	26
20. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	27
21. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	27
22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje .....	27
23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej .....	27
24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	27
25. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz .....	27
26. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej .....	27
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOTAL S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU .....	28

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU**
**Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8, 9	409 155	351 352
Koszt własny sprzedaży		(376 591)	(325 540)
<b>Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>32 564</b>	<b>25 812</b>
Koszty sprzedaży		(5 984)	(6 505)
Koszty ogólnego zarządu		(18 979)	(18 572)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		431	18
Pozostałe przychody operacyjne		2 358	7 424
Pozostałe koszty operacyjne		(2 770)	(1 159)
<b>Zysk /(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>7 620</b>	<b>7 018</b>
Przychody finansowe		292	8 935
Koszty finansowe		(3 045)	(6 924)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		(79)	64
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>4 788</b>	<b>9 093</b>
Podatek dochodowy		(2 252)	227
<b>Zysk /(strata) netto</b>		<b>2 536</b>	<b>9 320</b>
<b>Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:</b>			
– akcjonariuszy jednostki dominującej		3 424	9 780
– udziały niedające kontroli		(888)	(460)
<b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>			
– podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję		0,014	0,041

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>2 536</b>	<b>9 320</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1 621	(1 861)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>1 621</b>	<b>(1 861)</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>4 157</b>	<b>7 459</b>
<b>Przypadające na:</b>		
– akcjonariuszy jednostki dominującej	5 045	7 919
– udziały niedające kontroli	(888)	(460)

### Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	407 312	405 316
Nieruchomości inwestycyjne		14 576	14 576
Wartość firmy z konsolidacji		91 220	91 220
Wartości niematerialne		2 628	2 574
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 708	2 786
Aktywa finansowe		824	694
Należności długoterminowe		1 322	1 236
Kaucje z tytułu umów o budowę		39 521	43 769
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		175 910	170 267
Pozostałe aktywa trwałe		7 165	5 951
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>743 186</b>	<b>738 389</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		128 864	103 419
Należności z tytułu dostaw i usług		602 661	516 493
Kaucje z tytułu umów o budowę		28 032	46 843
Należności z tytułu wyceny kontraktów		129 714	112 055
Należności pozostałe		32 174	19 625
Aktywa finansowe		2 628	2 754
Pozostałe aktywa		7 474	4 832
Środki pieniężne		432 805	367 754
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 364 352</b>	<b>1 173 775</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>26 867</b>	<b>26 890</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 134 405</b>	<b>1 939 054</b>

**Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)**

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		322 041	322 041
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		6 071	6 071
Skumulowane inne całkowite dochody		87 057	85 436
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(253 341)	(256 765)
Udziały niekontrolujące		354	354
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>793 166</b>	<b>788 121</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		28 508	25 743
Obligacje długoterminowe		111 111	113 364
Rezerwy	13	22 875	22 716
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		21 388	21 429
Zobowiązania pozostałe		5 503	6 392
Kaucje z tytułu umów o budowę		27 498	26 063
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 610	1 610
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>218 493</b>	<b>217 317</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		62 507	66 428
Obligacje krótkoterminowe		15 464	13 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		370 787	363 042
Kaucje z tytułu umów o budowę		42 965	46 739
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		452 348	290 240
Zobowiązania pozostałe		57 787	33 818
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 335	305
Rezerwy	13	23 117	29 665
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		90 586	88 063
Przychody przyszłych okresów		1 850	1 832
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1 122 746</b>	<b>933 616</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 341 239</b>	<b>1 150 933</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>2 134 405</b>	<b>1 939 054</b>

## Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	<b>4 788</b>	<b>9 093</b>
Korekty o pozycje:	<b>78 029</b>	<b>(2 317)</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	79	(64)
Amortyzacja	8 624	9 624
Odsetki i dywidendy netto	2 173	5 696
Zysk na działalności inwestycyjnej	(319)	(79)
Zmiana stanu należności	(92 759)	(45 207)
Zmiana stanu zapasów	(25 445)	(1 413)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	197 918	45 448
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów	(3 838)	(3 145)
Zmiana stanu rezerw	(6 389)	(8 626)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 747)	(3 262)
Pozostałe	1 732	(1 289)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>82 817</b>	<b>6 776</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	308	21
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 648)	(1 867)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(8 340)</b>	<b>(1 846)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 497)	(2 500)
Spłata pożyczek/kredytów	(5 175)	(3 456)
Odsetki zapłacone	(1 754)	(2 803)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(9 426)</b>	<b>(8 759)</b>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	65 051	(3 829)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>367 754</b>	<b>285 013</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>432 805</b>	<b>281 184</b>
<b>Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>432 805</b>	<b>281 184</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	206 545	168 415

## 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 2021 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>322 041</b>	<b>6 071</b>	<b>111 822</b>	<b>(4 559)</b>	<b>(21 827)</b>	<b>(256 765)</b>	<b>787 767</b>	<b>354</b>	<b>788 121</b>
Zysk/(strata) za okres	–	–	–	–	–	–	–	3 424	3 424	(888)	2 536
Inne całkowite dochody netto	–	–	–	–	–	–	1 621	–	1 621	–	1 621
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 621</b>	<b>3 424</b>	<b>5 045</b>	<b>(888)</b>	<b>4 157</b>
Ujęcie wyceny posiadanej przez udziałowców mniejszościowych opcji sprzedaży Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	888	888
<b>Na dzień 31 marca 2021 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>322 041</b>	<b>6 071</b>	<b>111 822</b>	<b>(4 559)</b>	<b>(20 206)</b>	<b>(253 341)</b>	<b>792 812</b>	<b>354</b>	<b>793 166</b>

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu (Straty) / zyski aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem	
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>227 466</b>	<b>31 552</b>	<b>119 271</b>	<b>(4 048)</b>	<b>(17 478)</b>	<b>(255 651)</b>	<b>732 096</b>	<b>354</b>	<b>732 450</b>
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	9 780	9 780	(460)	9 320	
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(1 861)	-	(1 861)	-	(1 861)	
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 861)</b>	<b>9 780</b>	<b>7 919</b>	<b>(460)</b>	<b>7 459</b>	
Ujęcie wyceny posiadanej przez udziałowców mniejszościowych opcji sprzedaży Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	460	460	
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>227 466</b>	<b>31 552</b>	<b>119 271</b>	<b>(4 048)</b>	<b>(19 339)</b>	<b>(245 871)</b>	<b>740 015</b>	<b>354</b>	<b>740 369</b>



## **1. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku i na dzień 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 alei 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, Budownictwo infrastrukturalne, Energetyka oraz Nafta, gaz, chemia.

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

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

Na dzień 31 marca 2021 roku, oraz 31 grudnia 2020 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki zależne oraz stowarzyszone:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	[%] udział	
				Stan na dzień 31 marca 2021 (%)	31 grudnia 2020 (%)
<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	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 wyrobów 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	Żytomierz- Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
8	Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych	Czerwonograd- Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
9	Polimex Mostostal Wschód	Moskwa, Rosja	Dystrybucja wyrobów metalowych	100	100
10	Polimex Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	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	Polimex Operator sp. z o.o. sp. k.	Warszawa	Wynajem, dzierżawa, maszyn i urządzeń budowlanych	100	100
14	Polimex Infrastruktura sp. z o.o.	Warszawa	Roboty budowlane związane z budową dróg i autostrad	100	100
15	BR Development sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	-	100
16	Polimex-Development Inwestycje sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	100	100
17	Polimex-Development Inwestycje sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A. w likwidacji	Kraków	Nie prowadzi działalności	100	100
18	Energomontaż-Północ Bełchatów sp. z o.o.	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	54,95	54,95
<b>Jednostki stowarzyszone</b>					
19	Finow Polska sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	24,95	24,95

Na dzień 31 marca 2021 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 większościowych pakietów 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 Finow Polska Sp. z o.o. z uwagi na posiadanie ponad 20% udziałów oraz możliwość powołania jednego członka Rady Nadzorczej.

W dniu 31 marca 2021 zakończył się proces likwidacji spółki BR Development Sp. z o.o. w likwidacji. Jednostka dominująca była jedynym wspólnikiem tej spółki.

W dniu 1 kwietnia 2021 roku Polimex Mostostal nabył 100% akcji w spółce Instal Lublin S.A. Objęcie kontroli nad tą spółką nastąpiło w dniu 1 kwietnia. Konsolidacją zostaną objęte wyniki finansowe za okresy rozpoczynające się od 1 kwietnia 2021 roku.

### 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku skład Zarządu był następujący:

Krzysztof Figat	Prezes Zarządu
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu

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

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

Zbigniew Chmiel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Dąbrowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jonasz Drabek	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Mauer	Członek Rady Nadzorczej
Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Myśliński	Członek Rady Nadzorczej

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

2021-01-07	Członek Rady Nadzorczej Pani Eliza Kaczorowska zrezygnował z dniem 7 stycznia 2021 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 2/2021).
2021-01-07	Członek Rady Nadzorczej, pełniący także funkcję jej przewodniczącego, Pan Jakub Rybicki, zrezygnował z dniem 7 stycznia 2021 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 2/2021).
2021-01-07	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. powołało z dniem 07 stycznia 2021 r. do składu Rady Nadzorczej Pana Zbigniewa Chmiela (raport bieżący 5/2021).
2021-02-26	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. powołało z dniem 26 lutego 2021 r. do składu Rady Nadzorczej Pana Jonasza Drabka (raport bieżący 14/2021).

### 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 dominującej, 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 21 maja 2021 roku.

## 3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 3.1. Kontynuacja działalności

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.

#### *Pandemia wirusa SARS-CoV-2*

Zarząd jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. przeprowadził analizę wpływu epidemii wirusa SARS-CoV-2 na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy za bieżący okres oraz w perspektywie nadchodzących kwartałów:

- Wykonawca (Konsorcjum) realizował harmonogram prac, którego celem było ukończenie Projektu Żerań w dniu 20 listopada 2020 zgodnie z wymaganiami kontraktowymi, jednakże realizacja programu została uniemożliwiona wybuchem pandemii COVID-19 i drastycznymi restrykcjami wprowadzonymi przez polskiego ustawodawcę oraz w ustawodawstwach innych krajów wprowadzających regulacje antykrzysowe. W konsekwencji, na skutek zmian prawa, niemożliwa stała się mobilizacja wystarczającej liczby pracowników z Białorusi i Ukrainy w celu dotrzymania harmonogramu naprawczego oraz w związku z całkowitą utratą zdolności wytwórczych przez dwie największe polskie firmy w branży elektrycznej Elektrobudowę i Elstę – co nastąpiło w terminie zbliżonym z zamknięciem polskich granic, niemożliwe stało się sprawne odtworzenie utraconych zasobów. W rezultacie roboty elektryczne należące do uczestnika konsorcjum – leżące na głównej ścieżce krytycznej projektu, od których zakończenia zależał wprost termin pierwszego rozpalenia turbiny gazowej, były wykonywane w początkowym okresie pandemii zaledwie przez 15% niezbędnej liczby pracowników. W dniu 7 października 2020 r. wykonawca złożył roszczenie do zamawiającego "Roszczenie o wydłużenie okresu realizacji Kontraktu oraz zmianę ceny kontraktu spowodowane zmianami prawa wprowadzonymi w celu przeciwdziałania COVID-19" dotyczące wpływu epidemii COVID-19 na termin wykonania kontraktu oraz cenę kontraktu wynikające z wydłużenia terminu realizacji spowodowanego ograniczeniem dostępności personelu podwykonawców i utratą jego wydajności, w szczególności z uwagi na wprowadzenie nowych przepisów stanowiących zmianę prawa w rozumieniu kontraktu. W dniu 29 kwietnia 2021 roku została podpisana Uгода stanowiąca Aneks nr 7 do Kontraktu, na mocy której okres realizacji Kontraktu został wydłużony a termin Przejęcia Bloku do Eksploatacji nastąpi najpóźniej do dnia 30 września 2021 roku. Dodatkowo zmianie uległa Cena Kontraktu o łączną kwotę 47 milionów zł netto, z czego na rzecz Polimex Mostostal S.A. przypadła kwota 13 milionów zł netto, a w przypadku dotrzymania terminu przyspieszonego podpisania Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji do dnia 31 sierpnia 2021 r. na rzecz Konsorcjum przypadnie dodatkowych maksymalnie 11 milionów zł netto, z czego na Polimex Mostostal S.A. 3 miliony zł netto.
- W ramach realizacji Projektu Puławy wystąpiły już negatywne skutki związane ze zdarzeniem Siły Wyższej, polegającym na rozprzestrzenianiu się koronawirusa SARS CoV-2. Z uwagi na pojawiające się zachorowania wśród pracowników zarówno Spółki jak i jej podwykonawców oraz prawny obowiązek związany z izolacją i kwarantanną, z jednej strony znacznie utrudnione jest zarządzanie Projektem a z drugiej stałych opóźnień doznaje proces projektowania (pojawienie się zachorowań kluczowych pracowników Generalnego Projektanta w praktyce od początku pandemii wraz z dalszym nasileniem w trakcie jej trwania). Również kluczowi podwykonawcy (w szczególności: Siemens – turbogenerator i Mitsubishi – IOS, instalacja SCR) z powodu epidemii SARS-CoV-2 zgłaszali opóźnienia w zakresie pozyskiwania materiałów, urządzeń i usług z możliwością nieterminowej realizacji zawartych umów podwykonawczych dotyczących Projektu. Z uwagi za światową epidemię COVID-19:
  - a. występują ograniczenia w komunikacji z kontrahentami – istotnie ograniczona została przez naszych kontrahentów możliwość jakichkolwiek spotkań negocjacyjnych. Pozostały jedynie możliwości organizacji telekonferencji i wideokonferencji, które, mając na uwadze zarówno ponad standardowe wymagania

Zamawiającego zawarte w Kontrakcie Główny, niestety nie są tak wydajne jak spotkania i w praktyce znacznie przedłużają proces wyłonienia odpowiedniego podwykonawcy;

- b. znaczna część potencjalnych kontrahentów nie chce zagwarantować w umowie sztywnych terminów realizacji i wysokości wynagrodzenia jak również, niektórych kwestii technicznych;
- c. znaczna część potencjalnych podwykonawców wnosi o zawarcie w umowach mechanizmów, wprost relatywizujących ich odpowiedzialność pod względem terminów, cen dostaw oraz niektórych kwestii technicznych, które z jednej strony są bardzo niekorzystne dla Wykonawcy, a z drugiej nie znajdują odzwierciedlenia w zapisach Kontraktu Głównego;
- d. duża liczba zachorowań, duża liczba przymusowych absencji związanych z koronawirusem jak również wielu pracowników pracujących zdalnie lub korzystających z zasiłków opiekuńczych wynikających z regulacji prawnych związanych z pandemią, ogranicza możliwość prawidłowej realizacji Kontraktu.

Wystąpienie przedmiotowej epidemii ma charakter ciągły i narastający, tak więc należy spodziewać się wystąpienia dalszych, negatywnych przejawów epidemii dla Projektu Puławy, których zakresu negatywnego wpływu na możliwość prawidłowej realizacji Projektu trudno jeszcze przewidzieć.

Pomimo występowania negatywnych skutków epidemii COVID-19, dzięki podjętym działaniom, w tym w szczególności zapobiegawczym (między innymi unikanie bezpośrednich spotkań, zachowanie dystansu, ograniczenie ilości osób w pomieszczeniach, stosowanie maseczek, częsta dezynfekcja powierzchni, itp.), w chwili obecnej nie zachodzi konieczność dokonania rewizji marży na Projekcie Puławy.

- Na projekcie Dolna Odra, zgodnie z harmonogramem projektu, kontynuowano prace nad przygotowaniem Projektów Wykonawczych dla wszystkich branż, prace rozbiórkowe i przekładki, prace związane z wykopami pod budynki główne i pod rurociągi wody chłodzącej, palowanie oraz kontraktacja kolejnych podwykonawców. Wykonano kompletne zasilanie placu budowy oraz prowadzono prace związane z przygotowaniem tymczasowych dróg dojazdowych. Trwające prace projektowe, wykopy, palowanie przebiegały bez większych zakłóceń co zostało potwierdzone osiągnięciem pierwszych pięciu Etapów Realizacji w uzgodnionych terminach.
- Na kontrakcie Opole na bieżąco są wykonywane prace związane z obsługą okresu gwarancyjnego.
- W przypadku pozostałych kontraktów realizowanych przez Grupę nie odnotowano istotnych opóźnień. W kilku przypadkach Grupa została powiadomiona o zawieszeniu przez zamawiającego planowanych prac, niemniej są to kontrakty o niższej istotności z punktu widzenia Grupy. Pomimo, iż na obecnym etapie w ocenie Grupy nie materializują się ryzyka w postaci opóźnień w realizacji projektów, zamawiający są informowani o wystąpieniu siły wyższej.
- W ramach segmentu produkcji głównym negatywnym skutkiem w ujęciu makro jest wzrost cen surowców na rynkach ogólnosiwiatowych. Szczególnie działalność produkcyjna, oparta o stal i kompozyty cynku mierzy się z niespotykaną do tej pory dynamiką wzrostową cen. Na początku roku 2020, w momencie, gdy w Europie pojawiły się pierwsze obostrzenia związane z pandemią, spadły zamówienia na stal. Huty ograniczyły produkcję, co wiązało się m.in. z wygaszaniem pieców. W II połowie roku 2020 dynamicznie wzrósł popyt na stal, jednak ze względu na zmniejszone możliwości produkcyjne huty nie były w stanie zrealizować zamówień. Na europejskim rynku nie można było również uzupełnić niedoboru stali dostawami z Chin czy Turcji. W efekcie aktualnie popyt znacznie przewyższa podaż, co skutkuje wzrostem cen blachy. Mimo podwyższania cen wyrobów końcowych w segmencie produkcji, istotny wzrost cen materiałów podstawowych stwarza ryzyko spadku marż uzyskanych na oferowanych produktach. Na chwilę obecną trudno jest prognozować zachowania rynku stali i cynku dla najbliższych miesięcy.
- Płynność Grupy jest w pełni zabezpieczona. Epidemia nie przyczyniła się do istotnych opóźnień po stronie płatności od kontrahentów Grupy. Obecnie brak jest podstaw do korygowania oczekiwanych przepływów pieniężnych. Ryzyko kredytowe sald należności nie wzrosło istotnie. Na koniec 2020 roku Grupa zakończyła prace nad zmianą struktury finansowania oraz dokonała przedterminowej spłaty zadłużenia finansowego oraz uzgodniła istotną zmianę warunków emisji obligacji – co pozytywnie przekłada się na minimalizację ryzyka płynności Grupy w bieżącym oraz w przyszłych okresach.
- Grupa prowadzi działalność na wielu rynkach geograficznych oraz segmentach rynku. Dzięki temu mniejsze jest ryzyko nadmiernej koncentracji działalności w obszarach które mogą być szczególnie dotknięte przez epidemię. Grupa posiada zabezpieczony portfel zamówień zdywersyfikowany geograficznie a także segmentowo.

W ocenie Zarządu Polimex Mostostal S.A. epidemia wirusa SARS-CoV-2 nie rzutuje istotnie negatywnie na wyniki finansowe i sytuację finansową Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 oraz w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

### **3.2. 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 2020 roku, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2021 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.

#### **Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021**

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 -reforma IBOR – Faza 2;
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9;

Wyżej wymienione standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji i standardów, które według stanu na dzień 21 maja 2021 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony w odniesieniu do transakcji jednorazowych (opublikowane dnia 6 maja 2021 roku) – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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.

#### 4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 31 marca 2021 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%

W okresie od dnia 31 grudnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie przeprowadzali transakcji na akcjach Spółki. Na dzień 31 marca 2021 ani na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie posiadali akcji Spółki.

Od dnia 31 marca 2021 roku do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji.

#### 5. Niepewność szacunków

##### *Utrata wartości aktywów*

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

##### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiadała 145 401 tys. zł. nierozliczonych strat podatkowych (na które w większości składają się straty w wysokości 100 151 tys. zł w Polimex Energetyka Sp. z o.o.). Wartość ujętych aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z istnieniem nierozliczonych strat podatkowych wyniosła 23 346 tys. zł. Grupa 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 wspierających odzyskiwalność strat mogłaby prowadzić do innych wniosków dotyczących kwoty możliwych do rozliczenia strat. Przeprowadzona analiza jest wrażliwa w szczególności na zmiany wysokości oczekiwanych dochodów i kosztów podatkowych osiągniętych z tytułu

prowadzonej działalności operacyjnej. Podstawowym ograniczeniem w możliwości rozliczenia strat podatkowych jest ustanowiony w przepisach 5 letni okres w jakim można rozliczać osiągnięte straty podatkowe. Zgodnie z przeprowadzoną analizą Grupa będzie w stanie wykorzystać wszystkie rozpoznane na dzień 31 marca 2021 roku aktywa z tytułu strat podatkowych. Zarząd Jednostki ocenia, iż wystąpienie powyższych jednorazowych zdarzeń jest wysoce prawdopodobne.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa rozpoznała aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 174 300 tys. zł. Spółka dominująca na dzień 31 marca 2021 roku rozpoznała 102 544 tys. zł aktywów netto 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*

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.

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Stopień zaawansowania prac jest mierzony w oparciu o metodę opartą o nakłady, tj. jako udział dotychczas poniesionych kosztów w całkowitym oczekiwanym budżecie kosztowym kontraktu. W oparciu o zaktualizowane budżety kontraktów oraz stopień zaawansowania kontraktów budowlanych, Grupa ujmuje skutki zmian szacunków w wyniku okresu.

#### *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 na koniec roku obrotowego, tj. dzień 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 do 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.



#### *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 roszczeń wynikających z realizowanych 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.

#### *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 oczekiwane straty kredytowe.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji odpisu aktualizującego wartość materiałów zbędnych biorąc pod uwagę okres zalegania na magazynie oraz możliwości wykorzystania w przyszłości. W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 44 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 153 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz odwróciła odpisy na kwotę 4 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej rozwiązano/wykorzystano odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 496 tys. zł. Natomiast w Spółce dominującej w okresie sprawozdawczym odwrócono odpisy aktualizujące w kwocie 156 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

## **6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski z 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: 4,5721 PLN/EUR; 0,1364 PLN/UAH; 0,0505 PLN/RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – 4,4420 PLN/EUR; 0,1471 PLN/UAH; 0,0547 PLN/RUB.

## **8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne**

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (w tysiącach złotych):

## Segmenty sprawozdawcze

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 380	12 181	190 525	53 259	5 340	470	–	409 155
Sprzedaż między segmentami	5 904	15 183	146	2 922	3 503	9 294	(36 952)	–
Przychody segmentu razem	153 284	27 364	190 671	56 181	8 843	9 764	(36 952)	409 155
<b>Wyniki</b>								
Zysk / strata segmentu z działalności operacyjnej	6 904	(726)	5 221	489	597	(4 944)	–	7 541
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(453)	(48)	(888)	51	19	(1 434)	–	(2 753)
Zyska / strata brutto segmentu	6 451	(774)	4 333	540	616	(6 378)	–	4 788

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 79 tys. zł

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 805	5 685	93 099	88 333	14 400	2 030	–	351 352
Sprzedaż między segmentami	15 141	13 888	3 945	7	295	6 556	(39 832)	–
Przychody segmentu razem	162 946	19 573	97 044	88 340	14 695	8 586	(39 832)	351 352
<b>Wyniki</b>								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	5 879	2 811	237	1 414	3 832	(7 091)	–	7 082
Saldo przychodów i kosztów finansowych	4 122	880	(1 408)	1 360	2	(2 945)	–	2 011
Zyska / (strata) brutto segmentu	10 001	3 691	(1 171)	2 774	3 834	(10 036)	–	9 093

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

\*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 64 tys. zł

## 9. Przychody w podziale na kategorie

### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	145 323	27 359	190 517	56 109	8 843	5 757	(34 138)	<b>399 770</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	7 162	5	154	72	–	844	(99)	<b>8 138</b>
Przychody z wynajmu	799	–	–	–	–	3 163	(2 715)	<b>1 247</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>153 284</b>	<b>27 364</b>	<b>190 671</b>	<b>56 181</b>	<b>8 843</b>	<b>9 764</b>	<b>(36 952)</b>	<b>409 155</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	157 146	19 573	97 021	88 313	14 695	5 194	(38 097)	<b>343 845</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	4 905	–	23	27	–	1 334	–	<b>6 289</b>
Przychody z wynajmu	895	–	–	–	–	2 058	(1 735)	<b>1 218</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>162 946</b>	<b>19 573</b>	<b>97 044</b>	<b>88 340</b>	<b>14 695</b>	<b>8 586</b>	<b>(39 832)</b>	<b>351 352</b>

Przychody z tytułu umów z klientami w rozumieniu MSSF 15 obejmują dwie pierwsze pozycje z powyższych tabel.

### Przychody według rejonu geograficznego

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	57 035	27 364	181 795	43 064	8 843	9 106	(36 796)	<b>290 411</b>
Zagranica	96 249	–	8 876	13 117	–	658	(156)	<b>118 744</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>153 284</b>	<b>27 364</b>	<b>190 671</b>	<b>56 181</b>	<b>8 843</b>	<b>9 764</b>	<b>(36 952)</b>	<b>409 155</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	60 607	19 573	85 804	46 962	14 695	7 287	(39 250)	<b>195 678</b>
Zagranica	102 339	–	11 240	41 378	–	1 299	(582)	<b>155 674</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>162 946</b>	<b>19 573</b>	<b>97 044</b>	<b>88 340</b>	<b>14 695</b>	<b>8 586</b>	<b>(39 832)</b>	<b>351 352</b>

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

Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>806 919</b>	<b>637 353</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	666 454	502 097
- weksle własne	83 994	82 351
- sprawy sądowe	56 471	52 905

Wzrost wartości udzielonych gwarancji w głównej mierze wynika z wystawienia nowych gwarancji dobrego wykonania umowy na kontrakcie Dolna Odra.

### 11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 i na dzień 31 marca 2021 oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 i na dzień 31 grudnia 2020.

Grupa podmiotów		Za okres 3 miesięcy		Stan na dzień	
		Przychody od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2021	83 257	6 705	149 429	80 650
Jednostki zależne niekonsolidowane	2021	4	-	269	849
Jednostki stowarzyszone	2021	-	-	-	92
<b>Razem</b>		<b>83 261</b>	<b>6 705</b>	<b>149 698</b>	<b>81 591</b>
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2020	56 539	5 529	54 454	85 099
Jednostki zależne niekonsolidowane	2020	2	-	261	823
Jednostki stowarzyszone	2020	-	-	-	232
<b>Razem</b>		<b>56 541</b>	<b>5 529</b>	<b>54 715</b>	<b>86 154</b>

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

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

Grupa Polimex Mostostal jest stroną transakcji z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy, zostały zrepresentowane w nocy nr 11 jako transakcje z jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzаныmi na warunkach rynkowych.

### 13. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	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 2021</b>	<b>30 622</b>	<b>10 801</b>	<b>544</b>	<b>877</b>	<b>7 973</b>	<b>97</b>	<b>1 467</b>	<b>52 381</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 802	–	2	–	881	59	285	<b>3 029</b>
Wykorzystane	(2 743)	(865)	(27)	–	(2 255)	(97)	(203)	<b>(6 190)</b>
Rozwiązane	(3 395)	(13)	–	–	94	–	–	<b>(3 314)</b>
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	86	<b>86</b>
<b>Na dzień 31 marca 2021</b>	<b>26 286</b>	<b>9 923</b>	<b>519</b>	<b>877</b>	<b>6 693</b>	<b>59</b>	<b>1 635</b>	<b>45 992</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2021</b>	<b>10 109</b>	<b>3 242</b>	<b>519</b>	<b>877</b>	<b>6 693</b>	<b>59</b>	<b>1 618</b>	<b>23 117</b>
<b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2021</b>	<b>16 177</b>	<b>6 681</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17</b>	<b>22 875</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>42 653</b>	<b>20 714</b>	<b>813</b>	<b>7 189</b>	<b>19 534</b>	<b>142</b>	<b>1 117</b>	<b>92 162</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 245	–	–	3	2 441	80	346	<b>4 115</b>
Wykorzystane	(369)	(44)	(8)	(337)	(3 497)	(45)	(258)	<b>(4 558)</b>
Rozwiązane	(3 483)	(4 097)	–	–	(373)	(87)	(44)	<b>(8 084)</b>
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	(99)	<b>(99)</b>
<b>Na dzień 31 marca 2020</b>	<b>40 046</b>	<b>16 573</b>	<b>805</b>	<b>6 855</b>	<b>18 105</b>	<b>90</b>	<b>1 062</b>	<b>83 536</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2020</b>	<b>18 002</b>	<b>8 726</b>	<b>805</b>	<b>6 855</b>	<b>18 105</b>	<b>90</b>	<b>1 062</b>	<b>53 645</b>
<b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2020</b>	<b>22 044</b>	<b>7 847</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>29 891</b>

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

W trakcie bieżącego okresu roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 4 717 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 5 807 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych (wzrost o kwotę 4 381 tys. zł). Odpis amortyzacyjny środków trwałych oraz praw do aktywów z tytułu umów leasingowych wyniósł 8 541 tys. zł.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie pierwszego kwartału 2021 roku była nieistotna.

#### 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.

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Rzeczowe aktywa trwałe	870	893
Nieruchomości inwestycyjne	25 997	25 997
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>26 867</b>	<b>26 890</b>

W trakcie bieżącego okresu nie nastąpiły istotne transakcje ani zmiany w wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

#### 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	381 082	353 004
Lokaty krótkoterminowe	51 723	14 750
<b>Razem</b>	<b>432 805</b>	<b>367 754</b>
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>206 545</i>	<i>124 480</i>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków utrzymywanych na rachunkach projektowych prowadzonych dla kontraktów Opole oraz Puławy. Rachunki te wykorzystywane są do otrzymywania płatności od Zamawiających z tytułu realizowanych usług oraz do realizacji płatności do podwykonawców za wykonane prace. Płatności z przedmiotowych rachunków projektowych do podwykonawców są realizowane z wykorzystaniem procedury zatwierdzenia wydatków przez niezależnego doradcę technicznego powołanego na potrzeby danego kontraktu.

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

W okresie 3 miesięcy 2021 roku Grupa kapitałowa Polimex Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 409 155 tys. zł (wzrost w wysokości 16,5% w stosunku do danych porównywalnych za okres 3 miesięcy 2020 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 7 620 tys. zł (w porównaniu do zysku w wysokości 7 018 tys. zł w okresie 3 miesięcy 2020 roku).

W okresie sprawozdawczym wzrosła nieznacznie wartość kosztów ogólnego zarządu (w okresie 3 miesięcy 2021 koszty ogólnego zarządu wyniosły 18 979 tys. zł, w okresie porównawczym: 18 572 tys. zł).

Zysk netto w okresie 3 miesięcy 2021 roku wyniósł 2 536 tys. zł (wobec 9 320 tys. zł za okres 3 miesięcy 2020 roku).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła na dzień 31 marca 2021 roku 2 134 405 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 31 marca 2021 roku wyniosły 743 186 tys. zł (wzrost w wysokości 0,6% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku). Aktywa obrotowe na dzień 31 marca 2021 roku wyniosły 1 364 352 tys. zł (wzrost w wysokości 16,2% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku). Wzrost aktywów obrotowych jest wynikiem większego salda należności handlowych (wzrost o 86 168 tys. zł w stosunku do danych na 31 grudnia 2020), a także wzrostu stanu środków pieniężnych o 65 051 tys. zł.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 roku wyniósł 793 166 tys. zł (wzrost w wysokości 0,6% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku), a zobowiązania: 1 341 239 tys. zł (wzrost w wysokości 16,5% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2020 roku). Wzrost wartości zobowiązań wynika głównie ze wzrostu salda pozycji zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów której wartość wzrosła do kwoty 452 348 tys. zł, tj. wzrost o 162 108 tys. zł. w stosunku do danych na 31 grudnia 2020 roku.

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił wzrost netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 65 051 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 marca 2021 rok wyniósł 432 805 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 82 817 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 8 340 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 9 426 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Puławy oraz Opole.

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 5 201 mln zł i w całości dotyczy kontraktów zawartych oraz kontraktów w przypadku których nastąpił wybór oferty Grupy. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2021 rok 1 897 mln zł, 2022 rok 1 807 zł, 2023 rok 1 200 mln zł, lata następne 297 mln zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 31 marca 2021 roku na porównywalnym poziomie w stosunku do poziomów na dzień 31 grudnia 2020 roku i wyniosły odpowiednio 1,22 i 1,09 (wskaźniki te były na poziomie 1,26 i 1,14 na dzień 31 grudnia 2020 roku).

## **18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2021 roku**

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

- W dniu 5 stycznia 2021 roku zawarto z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. („ERGO Hestia”) aneks do Umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego zawartej w dniu 8 lipca 2020 r. („Umowa”), na mocy którego łączna suma gwarancyjna z tytułu gwarancji wystawianych w ramach Umowy zostaje podwyższona z 20 milionów zł do 83 milionów zł. („Limit”). Limit przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 31 grudnia 2021 r. W ramach Umowy Spółka jest uprawniona wnioskować o gwarancje ubezpieczeniowe z okresem ważności do 84 miesięcy od daty wystawienia.

Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń ERGO Hestia stanowią weksle własne in blanco wystawione przez Emitenta wraz z deklaracjami wekslowymi. W przypadkach określonych Umową ERGO Hestia może wymagać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia. ERGO Hestia może wypowiedzieć Umowę w przypadku nienależytego wywiązywania się Emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności ERGO Hestia z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony.

- W dniu 10 lutego 2021 r. została zawarta z bankiem Intesa Sanpaolo S.p.A. z siedzibą przy Piazza San Carlo 156, 10121 Turyn, Włochy, działającą poprzez swój oddział Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, z siedzibą przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa („Bank”) Umowa o linię gwarancyjną („Umowa”), na mocy której Bank przyznał Spółce limit na gwarancje bankowe w kwocie 186 milionów zł („Limit”) z maksymalnym okresem ważności gwarancji wystawianych w ramach Umowy nie dłuższym niż do 30 czerwca 2024 r. Limit przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 10 lutego 2022 r. W ramach Umowy Spółka pozyska w szczególności gwarancje wymagane na potrzeby finansowania kontraktu, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 6/2020 z dnia 30 stycznia 2020 r. („Kontrakt Dolna Odra”)

Zgodnie z Umową, wierzytelności Banku będą zabezpieczone: (i) przelewem na rzecz Banku wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu finansowanych przez Bank kontraktów, w szczególności Kontraktu



Dolna Odra, (ii) zastawem rejestrowym na wierzytelnościach z umowy rachunku bankowego, dotyczących rachunków bankowych otwartych w Banku oraz (iii) zastawem finansowym oraz rejestrowym na środkach pieniężnych oraz roszczeniach o wypłatę środków pieniężnych z rachunków otwartych w Banku. Ponadto, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Na bazie Umowy, Spółka przyjęła na siebie standardowy zakres obowiązków dla tego typu transakcji w tym obowiązki informacyjne dotyczące m. in. dostarczania informacji na temat sprawozdań finansowych, zawieranych kontraktów, innych istotnych zdarzeń. Umowa przewiduje również m.in. ograniczenia dotyczące przedmiotu działalności (np. brak zmian zasadniczego przedmiotu działalności) czy dotyczące obrotu składnikami majątku i zabezpieczeń. Bank może wypowiedzieć Umowę w przypadku nienależytego wywiązywania się Emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności Banku z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy.

- W dniu 18 lutego 2021 roku, Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Siedlcach (podmiot zależny Emitenta) otrzymała od Janikowo GP GmbH sp.k. z siedzibą w Dąbrowie (dawniej E&W spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) polecenie wykonania Fazy II projektu, którego przedmiotem jest kompleksowe wykonanie, w formule „pod klucz”, farmy wiatrowej „Park Wiatrowy Janikowo” w skład którego wchodzi 30 turbin o łącznej mocy 60MW.

#### **Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 31 marca 2021 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

- W dniu 9 kwietnia 2021 roku zawarto umowę („Umowa”) pomiędzy Miastem Stołecznym Warszawa („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta). Przedmiotem Umowy jest wykonanie robót budowlanych rozbudowy drogi wojewódzkiej nr 631 w zakresie budowy obiektu mostowego w ciągu ulic Marsa – Żołnierska wraz z przebudową istniejącego układu drogowego oraz sieci uzbrojenia terenu w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Modernizacja ciągu ulic Marsa-Żołnierska odc. węzeł Marsa – granica miasta” („Zadanie”). Jako termin realizacji Zadania ustalono 20 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter kosztorysowy, cena oferty wynosi 46 441 302,41 zł netto („Cena Oferty”), a za wartość wynagrodzenia umownego, którego przekroczenie powoduje konieczność zawarcia aneksu do Umowy, przyjęto kwotę 55 729 562,89 zł netto. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Strony Umowy postanowiły, że Wykonawca udzieli rękojmi za wady przedmiotu Umowy na okres 96 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczył Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości 5% Ceny Oferty W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych. Umowa przewiduje limitację kar umownych do 20% Ceny Oferty. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w określonych przypadkach przez Zamawiającego bądź Wykonawcę.
- W dniu 29 kwietnia 2021 roku, pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH z siedzibą w Niemczech, 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 „Wykonawca”) zawarty został aneks („Aneks”) do kontraktu z dnia 29 czerwca 2017 r. na dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”). Zawarcie Aneksu związane jest z wpływem na realizację Kontraktu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2. Na mocy Aneksu termin realizacji Kontraktu uległ przesunięciu na dzień 30 września 2021 r. i z tego tytułu zostało przyznane Wykonawcy dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 47 milionów zł netto (z czego na Spółkę przypada 13 milionów zł netto). Aneks wprowadza także do Kontraktu termin przyspieszony podpisania protokołu przejęcia bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie do eksploatacji (31 sierpnia 2021 r.), którego osiągnięcie wiąże się z dodatkowym wynagrodzeniem dla Wykonawcy w maksymalnej wysokości 11 milionów zł netto z czego na Emitenta przypadnie 3 miliony zł netto. Powyższa kwota będzie zmniejszana „schodkowo” jeżeli termin przyspieszony zostanie osiągnięty po 31 sierpnia 2021 r. a przed 15 września 2021 r.

- W dniu 29 kwietnia 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Politechniką Gdańską („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta). Przedmiotem Umowy jest budowa budynku Centrum Ekoinnowacji wraz z wyposażeniem i zagospodarowaniem terenu w ramach realizacji projektu „Budowa w Gdańsku Centrum Ekoinnowacji Politechniki Gdańskiej” („Zadanie”). Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy określono 18 miesięcy od daty zawarcia Umowy. Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 79,7 mln PLN brutto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy, na okres 84 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 5% Wynagrodzenia w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. 70% Zabezpieczenia zostanie zwrócone Wykonawcy 30 dni po dokonaniu odbioru przedmiotu Umowy, a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, w tym za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy w wysokości 20% Wynagrodzenia (kara umowna w analogicznej wysokości będzie przysługiwała Wykonawcy, w przypadku odstąpienia przez Wykonawcę od Umowy z winy Zamawiającego). Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 20% Wynagrodzenia.
- W dniu 13 maja 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy innogy Stoen Operator sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta). Przedmiotem Umowy jest przebudowa, rozbudowa i nadbudowa budynku biurowego z garażem podziemnym i zagospodarowaniem terenu przy ulicy Pory 80 w Warszawie zgodnie z dokumentacją projektową dostarczoną przez Zamawiającego („Zadanie”). Jako termin zakończenia całości robót budowlanych objętych Umową ustalono dzień 15 kwietnia 2023 r.

Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 44 980 tys. zł netto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na przedmiot Umowy, na okres 36 miesięcy, z wyjątkiem akumulatorów – objętych 24 miesięczną gwarancją oraz urządzeń, w przypadku których gwarancja będzie obowiązywała w okresie przewidzianym przez ich producenta. Strony Umowy postanowiły, że Wykonawca odpowiadać będzie z tytułu rękojmi za wady fizyczne i za wady prawne przedmiotu Umowy przez okres 2 lat od dnia odbioru. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości 8% Wynagrodzenia brutto w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. Ponadto, w określonym w Umowie okresie funkcjonować będzie zabezpieczenie wykonania zobowiązań z tytułu rękojmi i gwarancji przez Wykonawcę, w wysokości 4% Wynagrodzenia brutto. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych. Umowa przewiduje limitację kar umownych do 10% Wynagrodzenia netto. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w określonych przypadkach przez Zamawiającego bądź Wykonawcę.

#### **19. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie**

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

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągane przez Grupę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: zgodna z harmonogramem realizacja Projektów Puławy, Dolna Odra 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. Grupa analizuje na bieżąco rozwój sytuacji makroekonomicznej oraz jej przełożenie na rynek usług budowlanych w związku z wystąpieniem pandemii SARS-CoV-2. W perspektywie jednego kwartału i dłuższej Grupa nie przewiduje istotnie negatywnego wpływu pandemii na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy. Wpływ pandemii SARS-CoV-2 na sytuację finansową Grupy został szerzej opisany w nocie 3.1.

## **21. 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.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

## **23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej**

Wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zbliżone do ich wartości godziwej.

## **24. 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.

## **25. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz**

Prognozy wyników na 2021 rok Spółki Polimex Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex Mostostal nie były publikowane.

## **26. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczone się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej**

Na dzień 31 marca 2021 roku toczy się postępowanie dotyczące pozwu wzajemnego od Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Pozwana”). Pozew wzajemny skierowany jest przeciwko Jednostce dominującej i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Pozew wzajemny jest stanowiskiem Pozwanej w sprawie wszczętej w czerwcu 2017 roku przez Emitenta 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 Emitenta oraz 13.190.724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. W opinii Zarządu Jednostki dominującej pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Jednostkę dominującą, 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 31 marca 2021 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU

### Śródroczny rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	2, 3	153 169	45 416
Koszt własny sprzedaży		(140 292)	(41 440)
<b>Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>12 877</b>	<b>3 976</b>
Koszty ogólnego zarządu		(9 004)	(9 028)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		207	86
Pozostałe przychody operacyjne		1 057	7 237
Pozostałe koszty operacyjne		(2 275)	(651)
<b>Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 862</b>	<b>1 620</b>
Przychody finansowe		3 554	21 525
Koszty finansowe		(2 329)	(6 180)
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>		<b>4 087</b>	<b>16 965</b>
Podatek dochodowy		(546)	(175)
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>3 541</b>	<b>16 790</b>
<b>Zysk/ (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>			
– podstawowy i rozwodniony zysk na akcje		0,015	0,071

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>3 541</b>	<b>16 790</b>
Inne całkowite dochody netto za okres	–	–
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>3 541</b>	<b>16 790</b>

## Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	40 359	36 879
Nieruchomości inwestycyjne		38 969	38 944
Aktywa niematerialne		367	346
Aktywa finansowe		476 335	486 833
Należności długoterminowe		235	235
Kaucje z tytułu umów o budowę		20 318	22 231
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		102 544	103 224
Pozostałe aktywa trwałe		5 326	4 520
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>684 453</b>	<b>693 212</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		4 172	4 123
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		379 676	309 286
Kaucje z tytułu umów o budowę		1 303	4 540
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		73 132	49 549
Należności pozostałe		118 885	110 812
Aktywa finansowe		32 477	32 658
Pozostałe aktywa		4 622	2 949
Środki pieniężne	10	300 539	209 409
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>914 806</b>	<b>723 326</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	9	<b>26 662</b>	<b>26 685</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 625 921</b>	<b>1 443 223</b>

## Śródroczny bilans – c.d.

	Nota	Stan na dzień 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		(37 629)	(37 629)
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		6 071	6 071
Skumulowane inne całkowite dochody		28 825	28 825
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		94 719	91 178
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>722 970</b>	<b>719 429</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		19 113	34 596
Obligacje długoterminowe		111 111	113 364
Rezerwy	7	12 018	12 018
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		875	875
Zobowiązania pozostałe		37	37
Kaucje z tytułu umów o budowę		13 724	12 834
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>156 878</b>	<b>173 724</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		29 965	16 984
Obligacje krótkoterminowe		15 464	13 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		248 623	256 860
Kaucje z tytułu umów o budowę		18 171	17 689
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		367 054	211 106
Zobowiązania pozostałe		38 517	4 634
Rezerwy	7	12 642	17 076
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		14 143	10 744
Przychody przyszłych okresów		1 494	1 493
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>746 073</b>	<b>550 070</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>902 951</b>	<b>723 794</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>1 625 921</b>	<b>1 443 223</b>

## Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>		<b>4 087</b>	<b>16 965</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>89 077</b>	<b>15 897</b>
Amortyzacja		1 937	2 244
Odsetki i dywidendy, netto		1 831	(3 224)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(1 290)	(49)
Zmiana stanu należności		(96 427)	(15 469)
Zmian stanu zapasów		(49)	–
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		189 853	42 612
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów		(2 477)	(1 287)
Zmiana stanu rezerw		(4 434)	(8 367)
Pozostałe		133	(563)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>93 164</b>	<b>32 862</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		249	10
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(3 269)	(716)
Środki pieniężne otrzymane z likwidacji jednostki zależnej		6 640	–
Odsetki, dywidendy i udziały w zysku otrzymane		324	21 397
Spłata udzielonych pożyczek		4 300	3 200
Udzielenie pożyczek		(4)	(1)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>8 240</b>	<b>23 848</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Spłaty pożyczek / kredytów		(5 979)	–
Odsetki zapłacone		(2 385)	(1 962)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(1 910)	(1 482)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(10 274)</b>	<b>(3 444)</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		91 130	53 266
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	10	<b>209 409</b>	<b>183 623</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	10	<b>300 539</b>	<b>236 889</b>
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		198 404	38 227

### 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 Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ (strata) aktuarialna	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(37 629)</b>	<b>6 071</b>	<b>27 959</b>	<b>866</b>	<b>91 178</b>	<b>719 429</b>
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	3 541	3 541
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 541</b>	<b>3 541</b>
<b>Na dzień 31 marca 2021 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(37 629)</b>	<b>6 071</b>	<b>27 959</b>	<b>866</b>	<b>94 719</b>	<b>722 970</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ (strata) aktuarialna	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(132 204)</b>	<b>31 552</b>	<b>35 100</b>	<b>870</b>	<b>94 575</b>	<b>660 877</b>
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	16 790	16 790
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 790</b>	<b>16 790</b>
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>473 238</b>	<b>157 746</b>	<b>(132 204)</b>	<b>31 552</b>	<b>35 100</b>	<b>870</b>	<b>111 365</b>	<b>677 667</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 2020 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku.

## 2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 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.

### Segmenty sprawozdawcze

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	142 399	4	10 766	153 169
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>142 399</b>	<b>4</b>	<b>10 766</b>	<b>153 169</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	8 045	2	(5 185)	2 862
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(153)	–	1 378	1 225
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>7 892</b>	<b>2</b>	<b>(3 807)</b>	<b>4 087</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	34 615	91	10 710	<b>45 416</b>
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>34 615</b>	<b>91</b>	<b>10 710</b>	<b>45 416</b>
<b>Wyniki</b>				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	1 035	113	472	<b>1 620</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(5)	–	15 350	<b>15 345</b>
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>1 030</b>	<b>113</b>	<b>15 822</b>	<b>16 965</b>

Za prezentowane okresy nie występowały przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami.

## 3. Przychody w podziale na kategorie

### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	142 395	–	5 686	<b>148 081</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4	4	186	<b>194</b>
Przychody z wynajmu	–	–	4 894	<b>4 894</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>142 399</b>	<b>4</b>	<b>10 766</b>	<b>153 169</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	34 615	82	6 254	<b>40 951</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	9	36	<b>45</b>
Przychody z wynajmu	–	–	4 420	<b>4 420</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>34 615</b>	<b>91</b>	<b>10 710</b>	<b>45 416</b>

Przychody z tytułu umów z klientami w rozumieniu MSSF 15 obejmują dwie pierwsze pozycje z powyższych tabeli. Za prezentowane okresy nie występowały przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami.

#### Przychody według rejonu geograficznego

Za prezentowane okresy wszystkie przychody osiągnięte przez poszczególne segmenty były realizowane na obszarze kraju. Sprzedaż zagraniczna w prezentowanych okresach nie wystąpiła.

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

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>746 058</b>	<b>612 072</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	695 890	509 681
- weksle własne	960	51 182
- sprawy sądowe	49 208	51 209

Wzrost wartości udzielonych gwarancji w głównej mierze wynika z wystawienia nowych gwarancji dobrego wykonania umowy na kontrakcie Dolna Odra.

#### 5. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Spółka jest stroną transakcji z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy, zostały ze reprezentowane w nocie nr 6 jako transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzаныmi na warunkach rynkowych.

#### 6. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 i na dzień 31 marca 2021 oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020.

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 3 miesięcy od 01.01.2021 do 31.03.2021				Stan na dzień 31.03.2021					
	Przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zakupy towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	11 165	3 675	34 514	116	20 871	111 501	35 000	74 765	22	23 970
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	46 389	–	1 406	–	74 095	1 013	–	295	57 268	–
<b>Razem</b>	<b>57 554</b>	<b>3 675</b>	<b>35 920</b>	<b>116</b>	<b>94 966</b>	<b>112 514</b>	<b>35 000</b>	<b>75 060</b>	<b>57 290</b>	<b>23 970</b>

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2020 do 31.03.2020				Stan na dzień 31.12.2020					
	Przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Zakupy towarów i usług oraz pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek
Jednostki zależne	9 885	19 067	31 706	703	11 755	108 647	39 481	67 491	26	30 501
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	19 334	1 836	287	1	16 606	1 002	–	639	–	–
<b>Razem</b>	<b>29 219</b>	<b>20 903</b>	<b>31 993</b>	<b>704</b>	<b>28 361</b>	<b>109 649</b>	<b>39 481</b>	<b>68 130</b>	<b>26</b>	<b>30 501</b>

## 7. 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>11 181</b>	<b>7 017</b>	<b>529</b>	<b>341</b>	<b>9 974</b>	<b>52</b>	<b>29 094</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 230	–	2	–	–	4	1 236
Wykorzystane	(106)	(866)	(27)	(114)	(1 826)	(54)	(2 993)
Rozwiązane	(2 677)	–	–	–	–	–	(2 677)
<b>Na dzień 31 marca 2021</b>	<b>9 628</b>	<b>6 151</b>	<b>504</b>	<b>227</b>	<b>8 148</b>	<b>2</b>	<b>24 660</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2021</b>	<b>2 346</b>	<b>1 415</b>	<b>504</b>	<b>227</b>	<b>8 148</b>	<b>2</b>	<b>12 642</b>
<b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2021</b>	<b>7 282</b>	<b>4 736</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12 018</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>18 568</b>	<b>15 454</b>	<b>773</b>	<b>6 652</b>	<b>26 590</b>	<b>83</b>	<b>68 120</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	358	–	–	–	–	51	409
Wykorzystane	(304)	(45)	(8)	(337)	(2 911)	–	(3 605)
Rozwiązane	(990)	(4 097)	–	–	–	(85)	(5 172)
<b>Na dzień 31 marca 2020</b>	<b>17 632</b>	<b>11 312</b>	<b>765</b>	<b>6 315</b>	<b>23 679</b>	<b>49</b>	<b>59 752</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2020</b>	<b>7 527</b>	<b>6 576</b>	<b>765</b>	<b>6 315</b>	<b>23 679</b>	<b>49</b>	<b>44 911</b>
<b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2020</b>	<b>10 105</b>	<b>4 736</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14 841</b>

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

W trakcie pierwszego kwartału 2021 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 169 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 5 250 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych (wzrost o kwotę 4 381 tys. zł). Odpis amortyzacyjny środków trwałych oraz praw do aktywów z tytułu umów leasingowych wyniósł 1 914 tys. zł.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie pierwszego kwartału 2021 roku była nieistotna.

## 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 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Rzeczowe aktywa trwałe	666	688
Nieruchomości inwestycyjne	25 996	25 997
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem</b>	<b>26 662</b>	<b>26 685</b>

W trakcie bieżącego okresu nie nastąpiły istotne transakcje ani zmiany w wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31 marca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	271 576	200 092
Lokaty krótkoterminowe	28 963	9 317
<b>Razem</b>	<b>300 539</b>	<b>209 409</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	198 404	110 557

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków utrzymywanych na rachunkach projektowych prowadzonych dla kontraktu Puławy. Rachunki te wykorzystywane są do otrzymywania płatności od Zamawiających z tytułu realizowanych usług oraz do realizacji płatności do podwykonawców za wykonane prace. Płatności z przedmiotowych rachunków projektowych do podwykonawców są realizowane z wykorzystaniem procedury zatwierdzenia wydatków przez niezależnego doradcę technicznego powołanego na potrzeby danego kontraktu.

Warszawa, dnia 21 maja 2021 r.

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

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 MARCA 2021 ROKU ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy	