

POLIMEX MOSTOSTAL S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU	3
Śródroczny rachunek zysków i strat	3
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczny bilans	5
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	7
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	9
3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	10
4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	10
4.1. Kontynuacja działalności	10
4.2. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	11
5. Akcjonariusze Spółki	13
6. Niepewność szacunków	13
7. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne	15
8. Przychody finansowe	17
9. Koszty finansowe	17
10. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	17
11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	18
12. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	19
13. Zmiana stanu rezerw	19
14. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	19
15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	20
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
17. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego	20
18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2021 roku	21
19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	28
20. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	28
21. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	28
22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje	28
23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	28
24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	28
25. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz	28
26. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej	28

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU
Śródroczny rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2021 do 30.06.2021 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2021 do 30.06.2021 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	307 977	122 078	154 808	76 662
Koszt własny sprzedaży		(282 546)	(104 842)	(142 254)	(63 402)
Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży		25 431	17 236	12 554	13 260
Koszty ogólnego zarządu		(16 330)	(16 964)	(7 326)	(7 936)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		190	108	(17)	22
Pozostałe przychody operacyjne		8 213	12 432	7 156	5 195
Pozostałe koszty operacyjne		(2 925)	(1 760)	(650)	(1 109)
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		14 579	11 052	11 717	9 432
Przychody finansowe	8	24 154	25 582	20 600	4 057
Koszty finansowe	9	(4 586)	(11 835)	(2 257)	(5 655)
Zysk/ (strata) brutto		34 147	24 799	30 060	7 834
Podatek dochodowy		(2 151)	(2 829)	(1 605)	(2 654)
Zysk/ (strata) netto		31 996	21 970	28 455	5 180
Zysk/ (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
– podstawowy zysk na akcje		0,135	0,093	0,120	0,022
– rozwodniony zysk na akcje		0,121	0,100	0,104	0,027

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego o numerach od 1 do 26 stanowią jego integralną część

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2021 do 30.06.2021 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2021 do 30.06.2021 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020 (niebadane)
Zysk /(strata) netto	31 996	21 970	28 455	5 180
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	76	–	76	–
Zysk / (strata) aktuarialna	–	(102)	–	(102)
Inne całkowite dochody netto za okres	76	(102)	76	(102)
Łączne całkowite dochody	32 072	21 868	28 531	5 078

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	41 230	36 879
Nieruchomości inwestycyjne		37 293	38 944
Aktywa niematerialne		422	346
Aktywa finansowe		470 529	486 833
Należności długoterminowe		233	235
Kaucje z tytułu umów o budowę		27 352	22 231
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		100 939	103 224
Pozostałe aktywa trwałe		4 481	4 520
Aktywa trwałe razem		682 479	693 212
Aktywa obrotowe			
Zapasy		6 561	4 123
Należności z tytułu dostaw i usług		105 610	309 286
Kaucje z tytułu umów o budowę		2 299	4 540
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		68 463	49 549
Należności pozostałe		108 576	110 812
Aktywa finansowe		32 492	32 658
Pozostałe aktywa		6 175	2 949
Środki pieniężne	16	599 428	209 409
Aktywa obrotowe razem		929 604	723 326
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15	37 828	26 685
Aktywa razem		1 649 911	1 443 223

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2021 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		211 295	157 746
Pozostałe kapitały		–	(37 629)
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		6 071	6 071
Skumulowane inne całkowite dochody		28 901	28 825
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		31 996	91 178
Kapitał własny razem		751 501	719 429
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		18 518	34 596
Obligacje długoterminowe		109 446	113 364
Rezerwy	13	12 112	12 018
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		875	875
Zobowiązania pozostałe		37	37
Kaucje z tytułu umów o budowę		13 135	12 834
Zobowiązania długoterminowe razem		154 123	173 724
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		30 752	16 984
Obligacje krótkoterminowe		16 764	13 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		215 545	256 860
Kaucje z tytułu umów o budowę		16 593	17 689
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		433 104	211 106
Zobowiązania pozostałe		2 303	4 634
Rezerwy	13	10 221	17 076
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		17 511	10 744
Przychody przyszłych okresów		1 494	1 493
Zobowiązania krótkoterminowe razem		744 287	550 070
Zobowiązania razem		898 410	723 794
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 649 911	1 443 223

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 6 miesiący od 01.01.2021 do 30.06.2021 (niebadane)	Za okres 6 miesiący od 01.01.2020 do 30.06.2020 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ (strata) brutto		34 147	24 799
Korekty o pozycje:		327 010	(29 211)
Amortyzacja		4 183	4 017
Odsetki i dywidendy, netto		(18 340)	475
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(5 050)	222
Zmiana stanu należności		170 322	(58 426)
Zmian stanu zapasów		(2 438)	(151)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		188 146	46 501
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów		(3 185)	(344)
Zmiana stanu rezerw		(6 761)	(20 457)
Pozostałe		133	(1 048)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		361 157	(4 412)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		346	2 210
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(3 577)	(1 217)
Środki pieniężne otrzymane z likwidacji jednostki zależnej		6 640	-
Nabycie aktywów finansowych		(1 388)	(42)
Odsetki, dywidendy i udziały w zysku otrzymane		36 774	21 621
Splata udzielonych pożyczek		4 300	4 000
Udzielenie pożyczek		(8)	(803)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		43 087	25 769
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów		-	72 365
Splata obligacji		(1 000)	-
Splaty pożyczek / kredytów		(5 979)	(2)
Odsetki zapłacone		(3 458)	(3 643)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(3 788)	(2 902)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(14 225)	65 818
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		390 019	87 175
Środki pieniężne na początek okresu	16	209 409	133 397
Środki pieniężne na koniec okresu	16	599 428	220 572
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		414 189	34 192

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowý z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	473 238	157 746	(37 629)	6 071	27 959	866	91 178	719 429
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	31 996	31 996
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	76	-	-	76
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	76	-	31 996	32 072
Podział wyniku	-	53 549	37 629	-	-	-	(91 178)	-
Na dzień 30 czerwca 2021 roku	473 238	211 295	-	6 071	28 035	866	31 996	751 501

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowý z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ (strata) aktuarialna		
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	473 238	157 746	(132 204)	31 552	35 100	870	94 575	660 877
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	21 970	21 970
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(102)	-	(102)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(102)	21 970	21 868
Podział wyniku	-	-	94 575	-	-	-	(94 575)	-
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich sprzedażą	-	-	-	-	(1 260)	-	1 260	-
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	473 238	157 746	(37 629)	31 552	33 840	768	23 230	682 745

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego o numerach od 1 do 26 stanowią jego integralną część

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU

1. Informacje ogólne

Polimex Mostostal Spółka Akcyjna („Spółka”) działa na podstawie statutu ustalonego aktem notarialnym w dniu 18 maja 1993 roku (Rep. A Nr 4056/93) z późniejszymi zmianami. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy 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 nadano numer statystyczny REGON 710252031.

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Krzysztof Figat	Prezes Zarządu
Maciej Korniluk	Wiceprezes Zarządu

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego 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 sprawozdania finansowego w składzie Rady Nadzorczej nastąpiły niniejsze zmiany:

2021-01-07	Członek Rady Nadzorczej Pani Eliza Kaczorowska zrezygnowała 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).

3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki tj. Zarząd Polimex Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal zostały zatwierdzone do publikacji w dniu 20 sierpnia 2021 roku.

4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

4.1. Kontynuacja działalności

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

Pandemia wirusa SARS-CoV-2

Zarząd Spółki przeprowadził analizę wpływu epidemii wirusa SARS-CoV-2 na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki 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 antykryzysowe. 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 zbieżnym 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 Ugoda 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.
- 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 Głównym, 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;
- e) nieprzewidywalny i gwałtowny wzrost cen materiałów budowlanych jak również narastający problem z ich dostępnością mogą rzutować na realizację kontraktu.

Wystąpienie przedmiotowej epidemii ma charakter ciągły i narastający, tak więc mogą wystąpić dalsze negatywne przejawy epidemii dla Projektu Puławy, których zakresu negatywnego wpływu na możliwość prawidłowej realizacji Projektu trudno jeszcze przewidzieć.

- Na projekcie Dolna Odra, zgodnie z harmonogramem projektu, kontynuowano prace nad przygotowaniem Projektów Wykonawczych dla wszystkich branż, prowadzono prace rozbiórkowe i przekładki, prace związane z wykopami pod budynki główne i pod rurociągi wody chłodzącej, palowanie, wykonywano podbudowy i zbrojenia fundamentów. Prowadzono kontraktacje kolejnych podwykonawców. Wykonano kompletne zasilanie placu budowy oraz przygotowano tymczasowe drogi dojazdowe oraz place składowe. Trwające prace projektowe, wykopy, palowanie przebiegały bez większych zakłóceń co zostało potwierdzone osiągnięciem pierwszych sześciu Etapów Realizacji w uzgodnionych terminach.
- Na kontrakcie Opole na bieżąco są wykonywane prace związane z obsługą okresu gwarancyjnego.
- Płynność Spółki jest w pełni zabezpieczona. Epidemia nie przyczyniła się do istotnych opóźnień po stronie płatności od kontrahentów Spółki. Obecnie brak jest podstaw do korygowania oczekiwanych przepływów pieniężnych. Ryzyko kredytowe sald należności nie wzrosło istotnie. Na koniec 2020 roku Spółka 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 Spółki w bieżącym oraz w przyszłych okresach.
- Spółka 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. Spółka 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 Spółki za okres półroczny zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2021 roku.

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

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółka 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 23 sierpnia 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 Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

5. Akcjonariusze Spółki

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

* 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 30 czerwca 2021 roku ani na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie posiadali akcji Spółki.

Od dnia 30 czerwca 2021 roku do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji.

6. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych i udziałów w jednostkach powiązanych 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 lub udziały. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

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

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

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Stopień zaawansowania prac jest mierzony w oparciu o metodę opartą na nakładach, tj. jako udział dotychczas poniesionych kosztów w całkowitym oczekiwanym budżecie kosztowym kontraktu. W oparciu o zaktualizowane budżety kontraktów oraz stopień zaawansowania kontraktów budowlanych, Spółka 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. Spółka 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 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 3-5 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 Spółce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla Spółki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 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 Spółka dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana. Strata ujmowana jest w wartości odpowiadającej niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy bądź kar wynikających z odstąpienia od dalszej realizacji. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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. Rezerwa obejmuje koszty prowizji związanych z poręczeniami oraz udzielonymi gwarancjami. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w notce nr 13.

Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności

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

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

W okresie sprawozdawczym w Spółce dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 8 tys. zł. W okresie sprawozdawczym w Spółce kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 183 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

7. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (w tysiącach złotych).

Segmenty sprawozdawcze

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2021 do 30.06.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	286 065	8	21 904	307 977
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
Przychody segmentu razem	286 065	8	21 904	307 977
Wyniki				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	16 339	5	(1 765)	14 579
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(99)	–	19 667	19 568
Zysk / (strata) brutto segmentu	16 240	5	17 902	34 147

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	101 178	253	20 647	122 078
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
Przychody segmentu razem	101 178	253	20 647	122 078
Wyniki				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	10 589	257	206	11 052
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(21)	129	13 639	13 747
Zysk / (strata) brutto segmentu	10 568	386	13 845	24 799

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2021 do 30.06.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	143 666	4	11 138	154 808
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Przychody segmentu razem	143 666	4	11 138	154 808
Wyniki				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	8 294	3	3 420	11 717
Saldo przychodów i kosztów finansowych	54	–	18 289	18 343
Zysk / (strata) brutto segmentu	8 348	3	21 709	30 060

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	66 563	162	9 937	76 662
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–
Przychody segmentu razem	66 563	162	9 937	76 662
Wyniki				
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	9 554	144	(266)	9 432
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(16)	129	(1 711)	(1 598)
Zysk / (strata) brutto segmentu	9 538	273	(1 977)	7 834

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

Przychody w podziale na kategorie

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2021 do 30.06.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	286 054	–	11 272	297 326
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11	8	201	220
Przychody z wynajmu	–	–	10 431	10 431
Przychody ze sprzedaży razem	286 065	8	21 904	307 977

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	100 509	232	11 931	112 672
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	669	21	149	839
Przychody z wynajmu	–	–	8 567	8 567
Przychody ze sprzedaży razem	101 178	253	20 647	122 078

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2021 do 30.06.2021	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	143 666	–	5 586	149 252
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	4	15	19
Przychody z wynajmu	–	–	5 537	5 537
Przychody ze sprzedaży razem	143 666	4	11 138	154 808

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	65 894	150	5 677	71 721
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	669	12	113	794
Przychody z wynajmu	–	–	4 147	4 147
Przychody ze sprzedaży razem	66 563	162	9 937	76 662

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

Przychody według rejonu geograficznego

W okresie 6 miesięcy od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównawczym, czyli od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, Spółka realizowała jedynie sprzedaż w kraju.

8. Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Z okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2020 do 30.06.2020
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	275	1 025	143	352
Przychody z tytułu dywidendy	22 150	8 446	22 150	500
Dodatnie różnice kursowe	85	–	85	–
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	58	2 459	1	656
Zysk z tytułu likwidacji jednostki zależnej	442	–	–	–
Udziały w zyskach	1 089	10 469	(1 784)	481
Zysk z tytułu modyfikacji instrumentów finansowych	–	2 215	–	1 574
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	–	850	–	850
Inne	55	118	5	(356)
Przychody finansowe razem	24 154	25 582	20 600	4 057

9. Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Z okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2020 do 30.06.2020
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	197	1 861	81	1 100
Odsetki i prowizje od obligacji	3 162	8 122	1 680	3 913
Odsetki od innych zobowiązań	197	64	193	20
Prowizje agencyjne, administracyjne, notowanie akcji	–	–	–	(345)
Ujemne różnice kursowe	–	266	(197)	126
Koszty finansowe z tytułu umów leasingowych	488	309	254	201
Rezerwy na koszty finansowe	–	84	–	33
Udział w stratach spółek komandytowych	5	585	(15)	63
Inne	537	544	261	544
Koszty finansowe razem	4 586	11 835	2 257	5 655

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zobowiązania warunkowe	821 427	612 072
- udzielonych gwarancji i poręczeń	771 635	509 681
- weksle własne	960	51 182
- sprawy sądowe	48 832	51 209

Wzrost wartości udzielonych gwarancji w głównej mierze wynika z wystawienia nowych gwarancji dobrego wykonania umowy oraz gwarancji zwrotu zaliczki na kontraktach: Dolna Odra (w kwocie 232 067 tys. zł) oraz Czechnica (w kwocie 43 000 tys. zł).

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i na ten dzień, oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku.

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2021 do 30.06.2021				Stan na dzień 30.06.2021					
	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	22 051	23 886	70 117	197	24 190	95 610	35 015	53 978	–	23 998
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	100 180	–	3 564	1	8 825	–	–	56 719	–	–
Razem	122 231	23 886	73 681	198	33 015	95 610	35 015	110 697	–	23 998

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020				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	20 145	22 545	80 639	50	11 755	108 647	39 481	67 491	26	30 501
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	48 488	4	1 193	1	16 606	1 002	–	639	–	–
Razem	68 633	22 549	81 832	51	28 361	109 649	39 481	68 130	26	30 501

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

12. 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 zeprezentowane 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 - transakcje te nie są znaczące.

13. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021	11 181	7 017	529	341	9 974	52	29 094
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 750	–	2	–	–	10	2 762
Wykorzystane	(119)	(1 676)	(28)	(229)	(2 736)	(59)	(4 847)
Rozwiązane	(2 907)	(1 769)	–	–	–	–	(4 676)
Na dzień 30 czerwca 2021	10 905	3 572	503	112	7 238	3	22 333
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021	2 365	–	503	112	7 238	3	10 221
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2021	8 540	3 572	–	–	–	–	12 112

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020	18 568	15 454	773	6 652	26 590	83	68 120
Utworzone w ciągu roku obrotowego	967	–	–	–	–	84	1 051
Wykorzystane	(675)	(105)	(129)	(454)	(5 581)	–	(6 944)
Rozwiązane	(4 497)	(6 157)	–	(2 936)	(856)	(118)	(14 564)
Na dzień 30 czerwca 2020	14 363	9 192	644	3 262	20 153	49	47 663
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2020	6 285	4 456	644	3 262	20 153	49	34 849
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2020	8 078	4 736	–	–	–	–	12 814

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

W trakcie 2021 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 372 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 6 625 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych (5 345 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2021, zgodnie z modelem wartości przeszacowanej, Spółka przeprowadziła przeszacowanie wartości gruntów, budynków i budowli. W wyniku przeprowadzonego przeszacowania wartość środków trwałych zwiększyła się o kwotę 1 506 tys. zł, z czego 1 431 tys. zł ujęto w rachunku wyników zaś 76 tys. zł przez pozostałe całkowite dochody.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie 2020 roku była nieistotna. Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 4 131 tys. zł.

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 Spółki zobowiązała się dokonać zbycia określonych składników majątkowych. Zbywane aktywa obejmują zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości. Poniższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Aktywa finansowe	7 194	–
Rzeczowe aktywa trwałe	638	688
Nieruchomości inwestycyjne	29 996	25 997
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	37 828	26 685

W trakcie 2021 roku Spółka dokonała przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży posiadanych udziałów w jednostce Polimex Ukraina o wartości 7 194 tys. zł. Przeklasyfikowania dokonano z uwagi na planowaną transakcję sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu niepowiązanego. Planowana cena sprzedaży nie różni się istotnie od wartości tych udziałów ujętej w sprawozdaniu finansowym.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży zwiększyła się w stosunku do 31 grudnia 2020 r. głównie w związku z aktualizacją oferty sprzedaży nieruchomości w Krakowie przy ul. Powstańców 66 gdzie proponowana cena sprzedaży została podniesiona o 4 000 tys. zł.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 czerwca 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	574 106	200 092
Lokaty krótkoterminowe	25 322	9 317
Razem	599 428	209 409
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	414 189	110 557

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków utrzymywanych na rachunkach projektowych prowadzonych dla kontraktu Puławy. Rachunek ten wykorzystywany jest do otrzymywania płatności od Zamawiającego z tytułu realizowanych usług oraz do realizacji płatności do podwykonawców za wykonane prace. Płatności z przedmiotowego rachunku 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 Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 307 977 tys. zł w stosunku do 122 078 tys. zł. w okresie porównawczym. Wzrost przychodów wynika z postępów w realizacji dwóch projektów strategicznych: budowy dwóch bloków gazowo parowych w Dolnej Odrze oraz budowy bloku energetycznego w Puławach. Za ten okres Spółka zrealizowała zysk operacyjny w wysokości 14 579 tys. zł (w porównaniu do zysku operacyjnego w I półroczu 2020 roku w kwocie 11 052 tys. zł). Zysk netto w okresie I półrocza 2021 roku wyniósł 31 996 tys. zł (wobec zysku netto za okres I półrocza 2020 roku w wysokości 21 970 tys. zł).

Suma aktywów Spółki wyniosła na dzień 30 czerwca 2021 roku 1 649 911 tys. zł (wzrost w wysokości 14% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 roku). Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosły 682 479 tys. zł (spadek w wysokości - 2% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 roku), a aktywa obrotowe wyniosły 929 604 tys. zł (wzrost w wysokości 29% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 roku). W ramach aktywów największe wartościowo zmiany dotyczą pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych. Wartość należności z tytułu dostaw i usług spadła w trakcie 2021 roku o kwotę 203 676 tys. zł. Spadek ten wynika z wysokich spłat należności zrealizowanych na projekcie Puławy. Wartość środków pieniężnych na 30 czerwca 2021 roku wyniosła 599 604 tys. zł. i była wyższa o 390 019 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2020 roku. Wysokie saldo środków pieniężnych

jest pochodną realizacji kontraktu Puławy na którym Spółka otrzymuje płatności za realizowane kamienie milowe. Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł 751 501 tys. zł (wzrost w wysokości 4% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 roku), a zobowiązania: 898 410 tys. zł (wzrost w wysokości 24% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 roku). Istotna zmiana salda zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów (wzrost o kwotę 179 191 tys. zł) do kwoty 469 431 tys. zł wynika z realizacji projektu Puławy. W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Spółki, nastąpił wzrost netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł 599 428 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły 361 157 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 43 087 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 14 225 tys. zł. W środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania zostały wykazane kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Puławy w kwocie 414 189 tys. zł.

Aktualny portfel zamówień Spółki pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi 3 714 mln zł. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2021 rok 833 mln zł, 2022 rok 1 476 mln zł, 2023 rok 1 116 mln zł, dalsze lata 289 mln zł.

Wskaźniki płynności Spółki bieżącej oraz szybki ukształtowały się na dzień 30 czerwca 2021 roku na zbliżonym poziomie jak na moment porównywalny 31 grudnia 2020 roku i wyniosły odpowiednio 1,25 oraz 1,23 (wskaźniki te były na poziomie odpowiednio 1,31 oraz 1,30 na dzień 31 grudnia 2020 roku).

18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2021 roku

W okresie sprawozdawczym do istotnych zdarzeń Spółki 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 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.

- W dniu 31 maja 2021 r. Emitent zawarł aneks („Aneks”) do umowy pomiędzy Emitentem, Polimex Energetyka sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta, łącznie „Zleceniodawcy”) oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PZU”), której przedmiotem jest określenie zasad udzielania przez PZU gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach ustalonych limitów zaangażowania („Umowa”).

W efekcie zawarcia Aneksu stroną Umowy jako dodatkowy Zleceniodawca stała się Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta), a okres obowiązywania Umowy został przedłużony do dnia 31 maja 2022 r. Łączny limit zaangażowania dla trzech Zleceniodawców nie uległ zmianie i pozostał na poziomie 98 970 000,00 zł, z zastrzeżeniem, że dla Polimex Energetyka sp. z o.o. podlimit nie może być wyższy niż 4 000 000,00 zł, a dla Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. nie może być wyższy niż 20 000 000,00 zł. Dotychczasowy katalog zabezpieczeń spłaty ewentualnych roszczeń PZU z tytułu Umowy został rozszerzony o oświadczenia poszczególnych Zleceniodawców o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego.

Aneks wprowadza rozszerzony katalog dostępnych typów gwarancji ubezpieczeniowych oraz optymalizuje z punktu widzenia Zleceniodawców stawki wynagrodzenia przysługujące PZU z tytułu wystawianych gwarancji. W ramach Umowy Zleceniodawcy są uprawnieni wnioskować o gwarancje ubezpieczeniowe z okresem ważności do 96 miesięcy + 45 dni od daty wystawienia.

- W dniu 2 czerwca 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Gminą Olsztyn („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”, „Konsorcjum”) w skład którego wchodzi: Spółka, Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta) oraz TRAKCJA S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem Umowy jest wykonanie robót budowlanych – rozbudowa linii tramwajowych w Olsztynie („Zadanie”). Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy określono 791 dni od daty zawarcia Umowy. Cena za realizację Zadania ma charakter obmiarowy i określono je na poziomie 403 164 353,11 PLN brutto („Wynagrodzenie”), z czego 50% przypada na członków Konsorcjum z Grupy Kapitałowej Emitenta. W Umowie przewidziano możliwość wypłaty zaliczki do wysokości 10% Wynagrodzenia. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w cyklach miesięcznych. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy, na okres 60 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Emitent dostarczył Zamawiającemu w formie gwarancji ubezpieczeniowej zabezpieczenie należytego wykonania

Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 3% Wynagrodzenia. 70% Zabezpieczenia zostanie zwolnione po dokonaniu odbioru przedmiotu Umowy (wydania świadectwa przejęcia), a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy (wystawienia świadectwa wykonania). W przypadku skorzystania przez Wykonawcę z możliwości otrzymania zaliczki, dostarczy on Zamawiającemu zabezpieczenie jej zwrotu w kwocie nie niższej, niż wypłacana wartość Zaliczki, w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej. 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 15% Wynagrodzenia. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 15% Wynagrodzenia.

- W dniu 10 czerwca 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 83 000 000,00 PLN do 103 000 000,00 PLN („Limit”). Limit przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 31 grudnia 2021 r.

Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

- W dniu 23 czerwca 2021 roku pomiędzy Zespołem Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta). zostały zawarte umowy („Umowy”): umowa na realizację „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach („Umowa EPC”) oraz umowa serwisowa turbin gazowych dla Zamówienia na realizację „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach („Umowa LTSA”).

Przedmiotem Umowy EPC jest wykonanie przez Wykonawcę robót budowlano-montażowych oraz innych prac, w celu wybudowania elektrociepłowni gazowo-parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach („Zadanie”). Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy określono dzień podpisania protokołu przejęcia do eksploatacji. Okres realizacji wynosi 34 miesiące od daty wydania polecenia rozpoczęcia prac. Wynagrodzenie za realizację Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 1 425 791 tys. PLN brutto („Wynagrodzenie EPC”). Płatność Wynagrodzenia EPC będzie następowała w częściach, po zakończeniu poszczególnych etapów przewidzianych harmonogramem Zadania. Wykonawcy wypłacona zostanie zaliczka w wysokości 10% Wynagrodzenia EPC. Na mocy postanowień Umowy EPC, Wykonawca udzieli Zamawiającemu podstawowej gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy EPC na okres 24 miesiące, a na wybrane elementy Zadania, jak m.in. konstrukcje budowlane, fundamenty, zabezpieczenia antykorozyjne, izolacje termiczne i akustyczne budynków, elewacje, na okres 60 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego z tytułu Umowy EPC, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie EPC”) w wysokości 10% Wynagrodzenia EPC w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. 70% Zabezpieczenia zostanie zwrócone Wykonawcy w terminie do 30 dni od daty podpisania protokołu rozliczenia z pierwszych pomiarów gwarancyjnych, a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy EPC. W Umowie EPC przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu kluczowych kamieni milowych czy nieosiągnięcie określonych gwarantowanych parametrów technicznych, w tym za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy w wysokości 10% Wynagrodzenia EPC netto. Umowa EPC przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę z tytułu zwłoki do 20% Wynagrodzenia EPC netto, z tytułu nieosiągnięcia określonych gwarantowanych parametrów technicznych do 20% Wynagrodzenia EPC netto oraz łącznie z ww. tytułów do 25% Wynagrodzenia EPC netto.

Przedmiotem Umowy LTSA jest realizacja przez Wykonawcę usług i dostaw mających na celu zapewnienie prawidłowego działania turbin gazowych elektrociepłowni gazowo – parowej, umożliwiających bezpieczną ich eksploatację oraz zapewniających osiąganie przez nie parametrów gwarantowanych. Umowa LTSA obowiązuje i wchodzi w życie z chwilą zawarcia, przy czym datą rozpoczęcia świadczenia serwisu w ramach tej umowy jest dzień przejęcia bloku do eksploatacji i będzie obowiązywała do dnia upływu 102,96 miesięcy od tej daty. Maksymalne łączne wynagrodzenie z tytułu Umowy LTSA wyniesie 25 027 789,80 PLN netto oraz 20 717 846,68 EUR netto („Wynagrodzenie LTSA”), w tym wynagrodzenie za prace planowe wyniesie 19 252 146,00 PLN netto oraz 15 936 805,14 EUR netto („Wynagrodzenie Planowe”). Wynagrodzenie LTSA

będzie wypłacane w częściach, w formie wynagrodzenia kwartalnego, wynagrodzenia zadaniowego, wynagrodzenia za wykonanie napraw nieplanowanych, wynagrodzenia za prace dodatkowe, wynagrodzenia za prace dodatkowe niezwiązane z turbinami gazowymi. Na mocy postanowień Umowy LTSA, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na wady przedmiotu Umowy LTSA, na okres 24 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy LTSA („Zabezpieczenie LTSA”) w wysokości 10% Wynagrodzenia Planowego brutto w jednej z ustalonych z Zamawiającym form. 70% Zabezpieczenia LTSA zostanie zwrócone Wykonawcy 30 dni po zakończeniu okresu Umowy LTSA, a pozostała część w terminie 15 dni od upływu okresu rękojmi za wady serwisu z tytułu Umowy LTSA. W Umowie LTSA przewidziano kary umowne, m.in. niedotrzymanie gwarantowanego współczynnika dyspozycyjności, niedotrzymania parametrów czy opóźnienie w przystąpieniu do naprawy nieplanowanej lub pracy dodatkowej. Umowa przewiduje kwotową limitację kar umownych wybranych tytułów ich naliczenia. Każda ze stron Umowy LTSA ma prawo naliczenia kary umownej z tytułu wypowiedzenia Umowy LTSA z przyczyn leżących po drugiej stronie w wysokości 15% kwoty Wynagrodzenia Planowego netto.

- W dniu 23 czerwca 2021 roku Spółka zawarła: (i) z konsorcjum („Konsorcjum”, „Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Siemens Energy Austria GmbH z siedzibą Wiedniu oraz Siemens Energy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie „Umowę na zaprojektowanie, produkcję, dostawę, doradztwo techniczne nad montażem oraz wykonanie usług w zakresie rozruchu Wyspy Turbinowej na potrzeby Bloku Parowo-Gazowego dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. w Siechnicach” („Umowa EPC”) oraz (ii) z Siemens Energy sp. z o.o. umowę serwisową turbin gazowych („Umowa LTSA”, łącznie z Umową EPC – „Umowy”). Przedmiotem Umowy EPC jest kompleksowy zakres prac związanych z: zaprojektowaniem, produkcją, dostawą, doradztwem technicznym nad montażem oraz przeprowadzeniem rozruchu Bloku Parowo-gazowego w Siechnicach („Blok”) dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Inwestor”). Przedmiotem Umowy LTSA jest świadczenie serwisu zapewniającego prawidłowe działania turbin gazowych, umożliwiające w szczególności bezpieczną ich eksploatację oraz zapewnienie osiągnięcia przez nie parametrów gwarantowanych obiektu Bloku. Umowa EPC podzielona jest pod względem zakresu oraz mocy obowiązującej na Fazę I, w ramach której Konsorcjum wykona czynności przygotowawcze dla zobowiązania właściwego, której wejście w życie nastąpi wraz z zawarciem Umowy EPC oraz na Fazę II – na którą składają się zasadnicze zobowiązania Spółki i Konsorcjum, której wejście w życie ma charakter warunkowy, zależny od zawarcia pomiędzy konsorcjum Spółki i Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny Emitenta) i Inwestorem umowy na realizację pod klucz elektrociepłowni gazowo-parowej w Siechnicach oraz notyfikacji Wykonawcy Inwestorowi. Umowa EPC przewiduje realizację jej przedmiotu w okresie 34 miesięcy od dnia wydania polecenia rozpoczęcia prac a za datę zakończenia realizacji uznaje się datę podpisania Protokołu Przejęcia Bloku do eksploatacji. Umowa LTSA wejdzie w życie po spełnieniu tych samych warunków o jakich mowa w odniesieniu do Fazy II Umowy EPC i będzie obowiązywała do dnia upływu 102,96 miesięcy od tej daty, przy czym datą rozpoczęcia świadczenia serwisu dzień przejęcia Bloku do eksploatacji. Wynagrodzenie za wykonanie przez Konsorcjum Umowy EPC ustalono na kwotę 12 396 000,00 PLN netto i 79 967 000,00 EUR netto, płatne częściami za poszczególne etapy realizacji Umowy EPC. W Umowie EPC przewidziano wypłatę Konsorcjum zaliczki w wysokości 10% wynagrodzenia. Wynagrodzenie za wykonanie przez Siemens Energy sp. z o.o. Umowy LTSA ustalono na kwotę 16 752 146,00 PLN netto i 15 936 805,14 EUR netto, na którą składają się m.in. wynagrodzenie kwartalne, wynagrodzenie zadaniowe, przy czym Umowa LTSA przewiduje możliwość wykonania przez Siemens Energy Sp. z o.o. Napraw Nieplanowanych, Prac Dodatkowych oraz Prac Dodatkowych niezwiązanych z Turbinami Gazowymi o wartości nieprzekraczającej 30% powyższego wynagrodzenia. Umowa LTSA przewiduje możliwość wystąpienia przez Siemens Energy sp. z o.o. przy określonych częściach przedmiotu umowy o wypłatę zaliczki na poczet tych prac. Wykonawca udzieli na przedmiot Umowy EPC gwarancji podstawowej, wynoszącej 24 miesiące oraz wydłużonej, wynoszącej 60 miesięcy w zakresie wybranych elementów przedmiotu Umowy. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Spółki mogących wyniknąć w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy przez drugą stronę, przewidziano ustanowienie zabezpieczenia należytego wykonania Umowy EPC w wysokości 10% wynagrodzenia netto i Umowy LTSA w wysokości 10% wynagrodzenia brutto za Prace Planowe. Umowy przewidują możliwość naliczania przez Spółkę kar umownych, a w określonych wypadkach, Umowy przewidują możliwość odstąpienia od nich przez każdą ze stron.

- W dniu 25 czerwca 2021 r. został zawarty z bankiem Intesa Sanpaolo S.p.A. z siedzibą przy Piazza San Carlo 156, 10121 Turyn, Włochy, działającym poprzez swój oddział Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, z siedzibą przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa („Bank”) aneks do Umowy o linię gwarancyjną („Umowa”), na mocy którego łączny limit linii na gwarancje bankowe dostępne w ramach Umowy został podwyższony z kwoty 186 000 000,00 PLN do kwoty 472 000 000,00 PLN („Limit linii”). Maksymalny okres ważności gwarancji wystawianych w ramach Umowy nie może przekroczyć 30 czerwca 2025 r. Limit linii przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje do dnia 25 czerwca 2022 r. W ramach Umowy Spółka planuje pozyskać w szczególności gwarancje wymagane na potrzeby finansowania kontraktu, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 28/2021 z dnia 23 czerwca 2021 r. („Kontrakt Czechnica”).

W wyniku zawartego aneksu do Umowy zaktualizowane zostały warunki cenowe współpracy oraz zakres jej zabezpieczeń. 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 oraz Kontraktu Czechnica, (ii) zastawem rejestrowym na wierzytelnościach z umowy rachunku bankowego dotyczących rachunków bankowych otwartych w Banku oraz (iii) zastawem finansowym na środkach pieniężnych zgromadzonych na takich rachunkach otwartych w Banku. Ponadto, Spółka złoży zaktualizowane oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 czerwca 2021 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 1 lipca 2021 r. podpisany został z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKE”) aneks do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych zawartej w dniu 18 listopada 2020 r. („Umowa”), na mocy którego wysokość limitu gwarancyjnego przysługującego Spółce na podstawie Umowy zostaje podwyższona z 20 000 000,00 PLN do 40 000 000,00 PLN („Limit”). Limit ma charakter odnawialny, a maksymalny okres obowiązywania gwarancji wydawanych w ramach Umowy nie może przekroczyć 96 miesięcy.

Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń KUKE stanowią weksle własne in blanco wystawione przez Emitenta wraz z deklaracjami wekslowymi oraz - w zależności od typu gwarancji – kaucja pieniężna w kwocie nieprzekraczającej 10% wartości sumy danej gwarancji. W przypadkach określonych Umową KUKE może wymagać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia.

KUKE może wstrzymać wydawanie gwarancji na podstawie Umowy 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 KUKE z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Umowa zawarta jest na czas nieokreślony.

- W dniu 19 lipca 2021 roku konsorcjum („Konsorcjum”, „Zleceniodawca”), w skład którego wchodzi: Spółka, Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta) oraz TRAKCJA S.A. z siedzibą w Warszawie, zawarło ze Sprint S.A. z siedzibą w Olsztynie („Zleceniobiorca”) umowę („Umowa”), której przedmiotem jest kompleksowe wykonanie robót w zakresie przebudowy sygnalizacji świetlnej, przebudowy sieci telekomunikacyjnych, sieci WIFI-MESH, pasywnej sieci światłowodowej, oświetlenia ulicznego oraz wielobranżowych robót w Alei Zdobywców Kosmosu w Olsztynie. Na podstawie Umowy, Zleceniobiorca zobowiązał się do zakończenia przedmiotu Umowy do dnia 31 maja 2023 r. Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy ma charakter kosztorysowy i zostało ustalone na kwotę 36,2 mln PLN netto. Wynagrodzenie będzie płatne Zleceniobiorcy w częściach, w związku z realizacją kolejnych etapów przedmiotu Umowy. Umowa przewiduje, że Zleceniobiorca będzie zobowiązany w określonych przypadkach do zapłaty na rzecz Konsorcjum kar umownych, których maksymalna łączna wysokość będzie mogła osiągnąć do 15% wartości Umowy brutto. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zleceniodawcy, mogących wyniknąć w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy przez Zleceniobiorcę, przewidziano ustanowienie przez Zleceniobiorcę zabezpieczenia należytego wykonania Umowy w wysokości 3% wysokości wynagrodzenia brutto w określonej w Umowie formie lub

realizację przedmiotowego zabezpieczenia w formie potrącenia stosownej kwoty z wynagrodzenia Zleceniobiorcy. Zleceniobiorca udzieli na przedmiot Umowy gwarancji, wynoszącej 60 miesięcy. W określonych wypadkach, Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od Umowy przez Konsorcjum.

- W dniu 5 sierpnia 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy PGE Energia Ciepła S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Emitent oraz Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta). Przedmiotem Umowy jest wykonanie prac projektowych, robót, w tym robót budowlano-montażowych, dostaw i usług niezbędnych do zaprojektowania, wybudowania i przekazania do użytkowania przedsięwzięcia pod nazwą „Budowa Kotłowni Gazowej o mocy 6 x 31 MWt w PGE Energia Ciepła S.A. Oddział Elektrociepłownia w Rzeszowie” („Zadanie”). Jako termin zakończenia prac nad realizacją przedmiotu Umowy określono termin 28 lutego 2023 r. Cena za realizację Zadania ma charakter zryczałtowany i określono ją na poziomie 77.053.232,60 PLN netto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w cyklach miesięcznych. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na okres 24 miesięcy, z wyłączeniem wad i usterek budynków/budowli, w przypadku których okres rękojmi wynosić będzie 60 miesięcy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Emitent dostarczył Zamawiającemu w jednej z przewidzianych w Umowie form zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 5% Wynagrodzenia brutto. 70% Zabezpieczenia zostanie zwolnione w terminie do 30 dni od daty podpisania protokołu przejęcia kotłowni do eksploatacji, a pozostała część w terminie do 30 dni od upływu okresu rękojmi za wady przedmiotu Umowy. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, jak również karę umowną w wysokości 20% Wynagrodzenia za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 25% Wynagrodzenia.
- W dniu 12 sierpnia 2021 roku Spółka zawarła z Biurem Studiów, Projektów i Realizacji „Energoprojekt – Katowice” S.A. z siedzibą w Katowicach („Zleceniobiorca”) umowę („Umowa”), której przedmiotem jest wykonanie przez Zleceniobiorcę wielobranżowej dokumentacji projektowej oraz usług inżynierskich wraz z nadzorem autorskim oraz pełnieniem funkcji generalnego projektanta w ramach wykonania przez Emitenta kontraktu na realizację „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach, o zawarciu którego Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2021 z dnia 23 czerwca 2021 roku. Okres wykonywania przedmiotu Umowy rozpoczyna się z dniem jej podpisania i kończy w dniu podpisania przez strony Protokołu Końcowego, warunkiem czego jest przekazanie przez Zleceniobiorcę kompletu projektów powykonawczych i ich akceptacja przez Spółkę.

Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy ma charakter ryczałtowy i zostało ustalone na kwotę 33 mln PLN netto („Cena Umowy”). Zleceniobiorca będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Emitenta kar umownych w przypadkach określonych w Umowie, jednakże łączna kwota kar umownych ze wszystkich tytułów nie może przekroczyć 25% Ceny Umowy. Całkowita łączna odpowiedzialność Zleceniobiorcy z tytułu realizacji Umowy nie przekroczy 100% Ceny Umowy, strony wyłączyły odpowiedzialność z tytułu utraconych korzyści. Umowa przewiduje możliwość, w określonych przypadkach, odstąpienia od niej, przez każdą z jej stron.

- W dniu 18 sierpnia 2021 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Panattoni Development Europe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Emitent oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot w 100% zależny od Emitenta). Przedmiotem Umowy jest budowa w charakterze generalnego wykonawcy centrum badawczo – rozwojowego wraz z obiektami towarzyszącymi oraz niezbędną infrastrukturą techniczną w Gliwicach („Zadanie”). Jako termin zakończenia prac nad realizacją przedmiotu Umowy wskazano 29 kwietnia 2022 r. Cena za realizację Zadania ma charakter zryczałtowany i określono ją na poziomie 8.010.694,00 EUR netto („Wynagrodzenie”) oraz dodatkowo do 248.640,00 EUR netto w przypadku uzyskania określonych poziomów certyfikacji przedmiotu Umowy. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w cyklach miesięcznych. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji oraz rękojmi na okres 5 lat, z wyłączeniem wybranych elementów i prac, dla których ustalono odrębne okresy. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Emitent dostarczy Zamawiającemu w jednej z przewidzianych w Umowie form zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 7,5% Wynagrodzenia oraz zabezpieczenie okresu gwarancyjnego w formie gwarancji bankowej w wysokości 7,5% Wynagrodzenia. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za opóźnienie w ukończeniu

Zadania czy odstępstwa od specyfikacji technicznej Zadania. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 10% Wynagrodzenia.

19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: zgodna z harmonogramem realizacja Projektów Puławy 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. Spółka 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 Spółka nie przewiduje istotnie negatywnego wpływu pandemii na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Wpływ pandemii SARS-CoV-2 na sytuację finansową Spółki został szerzej opisany w nocie 4.1.

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

W okresie sprawozdawczym spółka wykupiła wyemitowane w poprzednich okresach obligacje własne o wartości 1 000 000 zł. Poza powyższą operacją w okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji, wykupu lub spłaty innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku 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

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

25. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2021 rok Spółki nie były publikowane.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku toczy się postępowania dotyczące pozwu wzajemnego od Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Pozwana”). Pozew wzajemny skierowany jest przeciwko Spółce i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Pozew wzajemny jest stanowiskiem Pozwanej w sprawie wszczętej w czerwcu 2017 roku przez Spółkę i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. o unieważnienie umowy sprzedaży 2 znaków towarowych Mostostal: słowno-graficznego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 87887 i słownego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 97850. Umowa sprzedaży znaków została zawarta przez syndyka jednego z podmiotów korzystających ze znaku w 2007 roku, nabywcą znaku była Pozwana. Wartość przedmiotu sporu wynosi 96 908 719 zł. Wartość wskazana przez Pozwaną jako wartość przedmiotu sporu stanowi obliczoną przez Pozwaną wartość odszkodowania za naruszenie praw ochronnych w zakresie wskazanych znaków towarowych. Pozwana wnosi o zasądzenie odszkodowania w kwocie 83 717 995 zł od Spółki oraz 13 190 724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną

Polimex Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

odpowiedzialnością sp.k. W opinii Zarządu Spółki pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Spółkę, a kwota odszkodowania jest nieuzasadniona. Z analiz Spółki wynika, że Spółka posiada prawa podmiotowe do firmy Mostostal oraz prawa do używania nazwy Mostostal z wcześniejszym pierwszeństwem niż pierwszeństwa do ww. znaków towarowych Mostostal.

Poza powyższą sprawą, na dzień 30 czerwca 2021 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

Polimex Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2021 roku

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

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU

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