

**POLIMEX MOSTOSTAL S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU**



## Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 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 2024 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 .....	12
5. Akcjonariusze Spółki .....	12
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 .....	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 2024 roku .....	21
19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie .....	24
20. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	24
21. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	24
22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje .....	24
23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej .....	25
24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	25
25. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz .....	25
26. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej .....	25

**ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU**
**Śródroczny rachunek zysków i strat**

	Nota	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	368 112	613 133	181 244	299 994
Koszt własny sprzedaży		(392 723)	(569 466)	(213 490)	(279 736)
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>(24 611)</b>	<b>43 667</b>	<b>(32 246)</b>	<b>20 258</b>
Koszty ogólnego zarządu		(18 484)	(18 142)	(8 715)	(9 283)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(247)	(444)	(192)	(98)
Pozostałe przychody operacyjne		376	252	288	(3)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 602)	(484)	(326)	(166)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(45 568)</b>	<b>24 849</b>	<b>(41 191)</b>	<b>10 708</b>
Przychody finansowe	8	24 400	34 993	22 694	19 482
Koszty finansowe	9	(9 132)	(9 735)	(4 284)	(2 610)
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>(30 300)</b>	<b>50 107</b>	<b>(22 781)</b>	<b>27 580</b>
Podatek dochodowy		15 585	(5 140)	12 343	(2 270)
<b>Zysk / (strata) netto</b>		<b>(14 715)</b>	<b>44 967</b>	<b>(10 438)</b>	<b>25 310</b>
<b>Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>					
– podstawowy zysk na akcje		(0,061)	0,187	(0,043)	0,105
– rozwodniony zysk na akcje		(0,037)	0,182	(0,030)	0,101

**Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(14 715)</b>	<b>44 967</b>	<b>(10 438)</b>	<b>25 310</b>
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	-	-	-	-
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>(14 715)</b>	<b>44 967</b>	<b>(10 438)</b>	<b>25 310</b>

Polimex Mostostal S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

### Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2023
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	45 676	57 734
Nieruchomości inwestycyjne		39 661	39 661
Aktywa niematerialne		894	743
Aktywa finansowe		501 543	495 521
Należności długoterminowe		3	-
Kaucje z tytułu umów o budowę		25 314	23 991
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		120 281	111 161
Pozostałe aktywa trwałe		2 418	3 671
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>735 790</b>	<b>732 482</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		-	10 240
Należności z tytułu dostaw i usług		366 584	274 711
Kaucje z tytułu umów o budowę		25 217	29 780
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		168 029	123 745
Należności pozostałe		39 674	45 821
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 053	-
Aktywa finansowe		14 871	6 457
Pozostałe aktywa		5 902	6 571
Środki pieniężne	16	192 623	186 140
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>816 953</b>	<b>683 465</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	15	<b>379</b>	<b>39 912</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 553 122</b>	<b>1 455 859</b>

Polimex Mostostal S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczny bilans (ciąg dalszy)**

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2023
<b>Zobowiązania i kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		487 238	484 738
Kapitał zapasowy		319 729	319 549
Niezarejestrowana emisja akcji		1 000	1 000
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		4 995	5 175
Skumulowane inne całkowite dochody		30 099	30 099
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(98 833)	(84 118)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>744 228</b>	<b>756 443</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		17 905	29 439
Obligacje długoterminowe		40 097	50 343
Rezerwy	13	22 007	22 250
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 059	1 062
Kaucje z tytułu umów o budowę		20 820	13 881
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>101 888</b>	<b>116 975</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		22 145	22 810
Obligacje krótkoterminowe		59 026	52 917
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		159 717	291 842
Kaucje z tytułu umów o budowę		25 198	20 180
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		352 922	137 730
Zobowiązania pozostałe		37 645	2 965
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	7
Rezerwy	13	23 039	32 091
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		27 176	21 761
Przychody przyszłych okresów		138	138
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>707 006</b>	<b>582 441</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>808 894</b>	<b>699 416</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>1 553 122</b>	<b>1 455 859</b>

**Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych**

	Nota	Za okres 6 miesiący od 01.01.2024 do 30.06.2024 (niebadane)	Za okres 6 miesiący od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>(30 300)</b>	<b>50 107</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>17 195</b>	<b>(543 898)</b>
Amortyzacja		7 061	7 249
Odsetki i dywidendy, netto		(15 133)	(4 330)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		1 906	101
Zmiana stanu należności		(114 856)	(234 964)
Zmian stanu zapasów		10 240	(11 088)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		135 430	(303 213)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów		1 922	(1 837)
Zmiana stanu rezerw		(9 295)	3 965
Podatek dochodowy		(181)	(41)
Pozostałe		101	260
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(13 105)</b>	<b>(493 791)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		38 513	34
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(1 567)	(761)
Nabycie aktywów finansowych		(1 505)	(5)
Odsetki, dywidendy i udziały w zysku otrzymane		9 401	10 173
Spłata udzielonych pożyczek		8 651	9 500
Udzielenie pożyczek		(15 458)	(36 028)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>38 035</b>	<b>(17 087)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Spłata obligacji		(2 500)	(3 800)
Odsetki zapłacone		(4 600)	(8 381)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(7 130)	(6 681)
Pozostałe		(4 217)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(18 447)</b>	<b>(18 862)</b>
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6 483	(529 740)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	16	<b>186 140</b>	<b>799 577</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	16	<b>192 623</b>	<b>269 837</b>
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		53 457	1 175

**Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niezarejestrowana emisja akcji	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ (strata) aktuarialna		
<b>Na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>484 738</b>	<b>319 549</b>	<b>1 000</b>	<b>5 175</b>	<b>29 132</b>	<b>967</b>	<b>(84 118)</b>	<b>756 443</b>
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(14 715)	(14 715)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14 715)</b>	<b>(14 715)</b>
Konwersja obligacji na akcje	-	180	2 500	(180)	-	-	-	2 500
Rejestracja zamiany obligacji na akcje	2 500	-	(2 500)	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2024 roku</b>	<b>487 238</b>	<b>319 729</b>	<b>1 000</b>	<b>4 995</b>	<b>29 132</b>	<b>967</b>	<b>(98 833)</b>	<b>744 228</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niezarejestrowana emisja akcji	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu		Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/ (strata) aktuarialna		
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>479 738</b>	<b>300 830</b>	<b>1 000</b>	<b>5 532</b>	<b>28 020</b>	<b>1 139</b>	<b>18 362</b>	<b>834 621</b>
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	44 967	44 967
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 967</b>	<b>44 967</b>
Podział wyniku	-	18 362	-	-	-	-	(18 362)	-
Konwersja obligacji na akcje	-	180	2 500	(180)	-	-	-	2 500
Rejestracja zamiany obligacji na akcje	2 500	-	(2 500)	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2023 roku</b>	<b>482 238</b>	<b>319 372</b>	<b>1 000</b>	<b>5 352</b>	<b>28 020</b>	<b>1 139</b>	<b>44 967</b>	<b>882 088</b>

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 2024 ROKU**

### **1. Informacje ogólne**

Polimex Mostostal Spółka Akcyjna („Spółka”, „Polimex Mostostal S.A.”) działa na podstawie statutu ustalonego aktem notarialnym w dniu 18 maja 1993 roku (Rep. A Nr 4056/93) z późniejszymi zmianami. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Alei Jana Pawła II 12, 00-124 Warszawa. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000022460. Spółce 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 oraz świadczenie usług administracyjnych na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”). Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach: Energetyka i Pozostała działalność.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2023 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 2024 roku był następujący:

Maciej Korniluk p.o. Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Jakub Stypuła p.o. Prezes Zarządu

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

- w dniu 20 maja 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania ze składu Zarządu Spółki Prezesa Krzysztofa Figata. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, zgodnie z którą powierzyła Panu Maciejowi Kornilukowi tymczasowe pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki;

- w dniu 25 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 8 lipca 2024 roku Pana Jakuba Stypuły do składu Zarządu Spółki jako Wiceprezes ds. operacyjnych, jednocześnie powierzyła mu tymczasowe pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki;

- w dniu 29 lipca 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania, z chwilą jej podjęcia, ze składu Zarządu Spółki Wiceprezesa Macieja Korniluka.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

Wojciech Bartelski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Konrad Kąkol

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Ługowski

Sekretarz Rady Nadzorczej

Agnieszka Doroszkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Drabio	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kinelski	Członek Rady Nadzorczej

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

- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie odwołania Pana Zbigniewa Chmiela ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 29 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie odwołania Pana Bartłomieja Kurkusa ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 29 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 w sprawie odwołania Pana Tomasza Myślińskiego ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 29 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie odwołania Pani Zuzanny Falzmann ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 29 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 7 w sprawie powołania Pani Agnieszki Doroszkiewicz do składu Rady Nadzorczej z początkiem dnia 30 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 8 w sprawie powołania Pana Konrada Kąkola do składu Rady Nadzorczej z początkiem dnia 30 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 9 w sprawie powołania Pana Grzegorza Kinelskiego do składu Rady Nadzorczej z początkiem dnia 30 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 16 kwietnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 10 w sprawie powołania Pana Macieja Ługowskiego do składu Rady Nadzorczej z początkiem dnia 30 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 6 maja 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 1 w sprawie odwołania Pana Marcina Mauera ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 6 maja 2024 roku;
- w dniu 6 maja 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 2 w sprawie odwołania Pani Karoliny Mazurkiewicz - Grzybowskiej ze składu Rady Nadzorczej z upływem dnia 6 maja 2024 roku;
- w dniu 6 maja 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie powołania Pana Macieja Drabio do składu Rady Nadzorczej z początkiem dnia 7 maja 2024 roku;
- w dniu 6 maja 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie powołania Pana Wojciecha Bartelskiego do składu Rady Nadzorczej z początkiem dnia 8 maja 2024 roku.

### **3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki tj. Zarząd Polimex Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal zostały zatwierdzone do publikacji w dniu 23 sierpnia 2024 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.

Zarząd Spółki przeprowadził analizę wpływu wojny w Ukrainie na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki za bieżący okres oraz w perspektywie nadchodzących kwartałów:

- Wybuch wojny w Ukrainie wskutek inwazji Federacji Rosyjskiej w dniu 24 lutego 2022 roku i w konsekwencji tego nałożone sankcje na Federację Rosyjską i Białoruś miały negatywny i destabilizujący wpływ na ogólnosiwiatową gospodarkę, która nadal boryka się ze skutkami pandemii. Ze względu na dynamikę sytuacji w Ukrainie, trudno określić długofalowe skutki gospodarcze i ich wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni

sposób wpływa na sytuację i wyniki finansowe spółek. Obszary, w których możliwe jest dalsze wystąpienie negatywnych wpływów na branżę budowlaną: osłabienie lokalnych walut, wzrost inflacji, wzrost kosztów materiałów, wzrost kosztów budowy, problemy w pozyskaniu pracowników, zaburzenia w łańcuchach dostawach produktów i materiałów. Spółka na bieżąco monitoruje i analizuje negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe.

- Obecnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność operacyjną Spółki. Jedyną ekspozycję na ryzyko Spółka identyfikuje w postaci inwestycji o wartości 9 035 tys. zł w udziały w spółkę Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych Sp. z d.o. („CZKS”), która zlokalizowana jest na terenie zachodniej Ukrainy. Rosyjska agresja doprowadziła do załamania rynku ukraińskiego w związku z czym CZKS utraciła możliwość pozyskiwania zamówień na rynku lokalnym w dotychczasowych ilościach, a także zaprzęstała współpracy klientami rosyjskimi. Najpoważniejszymi utrudnieniami w prowadzeniu działalności spółki CZKS w pierwszym półroczu 2024 roku były problemy wywołane blokadami granic, dalsze ograniczenia siły roboczej, wzrost cen materiałów i usług spowodowany silną dewaluacją hrywny oraz wzrost poczucia zagrożenia ze względu na wzmożone bombardowania w regionie. Blokada granic z Polską w pierwszym kwartale 2024 roku, spowodowały praktycznie zatrzymanie eksportu towarów i materiałów oraz spowodowały nadzwyczajny wzrost kosztów transportu. Ponadto w maju 2024 roku przedsiębiorstwo energetyczne Ukrenergo wprowadziło kontrolowane przerwy w dostawie energii elektrycznej dla odbiorców przemysłowych i indywidualnych we wszystkich regionach Ukrainy. Oznaczało to ograniczenie pracy z wykorzystaniem energii z sieci średnio od 3 do 5 godzin w ciągu zmiany (zależnie od grafiku wyłączeń), a w czasie przerw wykorzystywano energię z generatora. W Ukrainie prowadzony jest wzmożony pobór do wojska, co ma znaczący wpływ na redukcję kadr, w tym również osób posiadających istotne kompetencje dla spółki. W pierwszym półroczu 2024 roku Ministerstwo Gospodarki uznało spółkę CZKS za przedsiębiorstwo mające kluczowe znaczenie dla funkcjonowania gospodarki i zapewnienia środków do życia ludności, co umożliwiło zabezpieczenie części pracowników przed powołaniem do służby. Uchwała o tzw. rezerwacji pracowników dla CZKS została opublikowana przez Ministerstwo Gospodarki na koniec maja. Oznacza to, że poborowi, którzy zostaną „zarezerwowani” przez CZKS, otrzymają odroczenie poboru bez względu na stopień wojskowy, wiek i specjalność wojskową. Spółka może zarezerwować 50% liczby pracowników poborowych. Uwzględniając powyższe można stwierdzić, że choć prowadzenie działalności gospodarczej w Ukrainie staje się z każdym kolejnym dniem wojny trudniejsze, to spółka CZKS wciąż utrzymuje działalność na bezpiecznym poziomie. Działalność spółki CZKS jest kontynuowana, podejmowane są również działania mające na celu zabezpieczenie bezpieczeństwa pracowników oraz integralności mienia spółki. Pomimo licznych utrudnień spółka CZKS wypracowała marżę zysku EBITDA na poziomie 6,54%. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje działalność spółki CZKS oraz rozwój działań wojennych w Ukrainie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie zidentyfikował ryzyka utarty wartości z tego tytułu inie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.
- Wszystkie kontrakty realizowane przez Spółkę są na bieżąco monitorowane oraz raportowane do Zleceniodawców przypadki opóźnień oraz wzrost kosztów realizacji prac, spowodowanych, zarówno bezpośrednio jak i pośrednio, wojną w Ukrainie.
- Płynność Spółki jest w pełni zabezpieczona. Obecnie nie widzimy materialnych podstaw do korygowania oczekiwanych przepływów pieniężnych. Ryzyko kredytowe sald należności nie wzrosło istotnie. Spółka kontynuuje działania mające na celu optymalizację źródeł finansowania, w szczególności kwoty oraz warunki funkcjonowania limitów na gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe aranżowanych na potrzeby finansowania realizowanych kontraktów. Działania te pozytywnie przekładają się na minimalizację ryzyka płynności Spółki w okresie bieżącym oraz przyszłych okresach.
- Spółka prowadzi działalność na wielu rynkach geograficznych. Dzięki temu mniejsze jest ryzyko nadmiernej koncentracji działalności w obszarach które mogą być szczególnie dotknięte przez epidemię. Spółka posiada zdwersyfikowany zabezpieczony portfel zamówień.

W ocenie Zarządu Polimex Mostostal S.A. wojna w Ukrainie nie rzutuje istotnie negatywnie na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 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 na dzień zatwierdzenia 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 2023 roku, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

#### Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2024

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 2024 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku 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;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku 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 2024 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 Lublinie, PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu *	158 500 097	65,06%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	85 118 705	34,94%
<b>Liczba akcji wszystkich emisji</b>	<b>243 618 802</b>	<b>100,00%</b>

\* Każdy z wymienionych podmiotów posiadał po 16,27%.

Spółka nie posiada informacji, aby w okresie od dnia 30 czerwca 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej przeprowadzali transakcje na akcjach Spółki. Spółka nie posiada również informacji, aby na dzień 30 czerwca 2024 roku ani na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej posiadali akcje Spółki.

W dniu 22 lipca 2024 roku dokonana została rejestracja 500 000 akcji zwykłych na koncie papierów wartościowych obligatariuszy i nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 000 000 zł (czyli z kwoty 487 237 604 zł do kwoty 488 237 604 zł), który dzieli się na 244 118 802 akcje zwykłe o wartości nominalnej 2 zł każda.

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 22 lipca 2024 roku prezentowała się jak poniżej:

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 Lublinie PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu *	158 500 097	64,93%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	85 618 705	35,07%
<b>Liczba akcji wszystkich emisji</b>	<b>244 118 802</b>	<b>100,00%</b>

\* Każdy z wymienionych podmiotów posiada po 16,23% akcji.

Do dnia publikacji i zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania finansowego, według informacji uzyskanych na bazie komunikatów giełdowych, nie było innych zmian 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 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 2024 roku do 30 czerwca 2024 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.

**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 2024 roku (w tysiącach złotych).

**Segmenty sprawozdawcze**

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2024 do 30.06.2024	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	318 330	49 782	<b>368 112</b>
Sprzedaż między segmentami	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>318 330</b>	<b>49 782</b>	<b>368 112</b>
<b>Wyniki</b>			
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	(37 125)	(8 443)	<b>(45 568)</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(101)	15 369	<b>15 268</b>
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>(37 226)</b>	<b>6 926</b>	<b>(30 300)</b>

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	580 349	32 784	<b>613 133</b>
Sprzedaż między segmentami	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>580 349</b>	<b>32 784</b>	<b>613 133</b>
<b>Wyniki</b>			
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	39 021	(14 172)	<b>24 849</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(1 084)	26 342	<b>25 258</b>
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>37 937</b>	<b>12 170</b>	<b>50 107</b>

Polimex Mostostal S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2024 do 30.06.2024	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	150 139	31 105	<b>181 244</b>
Sprzedaż między segmentami	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>150 139</b>	<b>31 105</b>	<b>181 244</b>
<b>Wyniki</b>			
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	(40 430)	(761)	<b>(41 191)</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(267)	18 677	<b>18 410</b>
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>(40 697)</b>	<b>17 916</b>	<b>(22 781)</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
<b>Przychody</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	285 307	14 687	<b>299 994</b>
Sprzedaż między segmentami	–	–	–
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>285 307</b>	<b>14 687</b>	<b>299 994</b>
<b>Wyniki</b>			
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	17 684	(6 976)	<b>10 708</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	572	16 300	<b>16 872</b>
<b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>	<b>18 256</b>	<b>9 324</b>	<b>27 580</b>

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 01.01.2024 do 30.06.2024	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	318 330	27 698	<b>346 028</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	11 137	<b>11 137</b>
Przychody z wynajmu	–	10 947	<b>10 947</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>318 330</b>	<b>49 782</b>	<b>368 112</b>

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	580 349	22 585	<b>602 934</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	754	<b>754</b>
Przychody z wynajmu	–	9 445	<b>9 445</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>580 349</b>	<b>32 784</b>	<b>613 133</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2024 do 30.06.2024	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	150 139	15 562	<b>165 701</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	10 274	<b>10 274</b>
Przychody z wynajmu	–	5 269	<b>5 269</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>150 139</b>	<b>31 105</b>	<b>181 244</b>

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	285 307	9 202	<b>294 509</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	750	<b>750</b>
Przychody z wynajmu	–	4 735	<b>4 735</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>285 307</b>	<b>14 687</b>	<b>299 994</b>



Polimex Mostostal S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 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 ciągu pierwszego półrocza 2024 i 2023 roku Spółka nie realizowała przychodów poza krajem. Spółka klasyfikuje sprzedaż jako sprzedaż krajową bądź zagraniczną w oparciu o miejsce świadczenia usługi lub realizowanej dostawy.

### 8. Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2024 do 30.06.2024	od 01.04.2023 do 30.06.2023
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	2 722	11 927	1 639	4 193
Przychody z tytułu dywidendy	20 735	10 500	20 735	10 500
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	–	1 841	–	338
Udziały w zyskach spółek komandytowych	–	10 361	–	4 183
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	610	180	–	84
Odsetki budżetowe	277	–	277	–
Inne	56	184	43	184
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>24 400</b>	<b>34 993</b>	<b>22 694</b>	<b>19 482</b>

### 9. Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2024 do 30.06.2024	od 01.04.2023 do 30.06.2023
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	309	338	153	181
Odsetki i prowizje od obligacji	5 416	6 464	2 676	3 198
Odsetki od innych zobowiązań	20	20	6	7
Prowizje bankowe od kredytów i gwarancji	521	480	299	247
Ujemne różnice kursowe	631	1 319	511	(60)
Koszty finansowe z tytułu umów leasingowych	760	861	355	425
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	466	–	178	–
Udział w stratach spółek komandytowych	795	–	17	(1 485)
Inne	214	253	89	97
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>9 132</b>	<b>9 735</b>	<b>4 284</b>	<b>2 610</b>

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 634 649</b>	<b>1 546 638</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 573 607	1 490 297
- weksle własne	5 369	–
- sprawy sądowe	55 673	56 341

**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 2024 roku i na ten dzień, oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku.

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2024 do 30.06.2024				Stan na dzień 30.06.2024					
	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 i zaliczki	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, leasing
Jednostki zależne	164 607	21 675	108 038	1 124	187 552	41 266	23 751	29 259	9 128	11 749
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	517 903	–	6 964	–	139 956	482	–	865	150 811	–
<b>Razem</b>	<b>682 510</b>	<b>21 675</b>	<b>115 002</b>	<b>1 124</b>	<b>327 508</b>	<b>41 748</b>	<b>23 751</b>	<b>30 124</b>	<b>159 939</b>	<b>11 749</b>

  

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023				Stan na dzień 31.12.2023					
	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 i zaliczki	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, leasing
Jednostki zależne	40 515	22 537	132 930	137	99 204	31 090	16 667	45 470	210	11 953
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	519 988	–	12 646	1	85 389	5 702	–	7 796	114 822	6
<b>Razem</b>	<b>560 503</b>	<b>22 537</b>	<b>145 576</b>	<b>138</b>	<b>184 593</b>	<b>36 792</b>	<b>16 667</b>	<b>53 266</b>	<b>115 032</b>	<b>11 959</b>

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 nocie 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 straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2024</b>	<b>29 764</b>	<b>2 156</b>	<b>409</b>	<b>22 004</b>	<b>8</b>	<b>54 341</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 134	–	–	–	121	2 255
Wykorzystane	(158)	–	(1)	(9 131)	(111)	(9 401)
Rozwiązane	(1 939)	–	(210)	–	–	(2 149)
<b>Na dzień 30 czerwca 2024</b>	<b>29 801</b>	<b>2 156</b>	<b>198</b>	<b>12 873</b>	<b>18</b>	<b>45 046</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2024</b>	<b>7 994</b>	<b>1 956</b>	<b>198</b>	<b>12 873</b>	<b>18</b>	<b>23 039</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2024</b>	<b>21 807</b>	<b>200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>22 007</b>

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>27 189</b>	<b>2 156</b>	<b>450</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>29 803</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 241	–	–	–	61	4 302
Wykorzystane	(111)	–	–	–	(61)	(172)
Rozwiązane	(131)	–	(34)	–	–	(165)
<b>Na dzień 30 czerwca 2023</b>	<b>31 188</b>	<b>2 156</b>	<b>416</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>33 768</b>
<b>Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2023</b>	<b>11 685</b>	<b>1 956</b>	<b>416</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>14 065</b>
<b>Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2023</b>	<b>19 503</b>	<b>200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>19 703</b>

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

W trakcie pierwszej połowy 2024 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 731 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 8 035 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych (6 175 tys. zł).

W pierwszym półroczu 2024 roku Spółka sprzedała nieruchomość zlokalizowaną w Krakowie – wartość zmniejszenia prawa do użytkowania aktywów z tego tytułu wyniosła 13 845 tys. zł. Wartość likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie pierwszej połowy 2024 roku była nieistotna. Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów wyniosła łącznie 6 940 tys. zł.

### 15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z postanowieniami Umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 11 września 2014 roku z późniejszymi zmianami Spółka uprawniona jest do dokonania zbycia określonych składników majątkowych. Poniższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

	Stan na dzień 30 czerwca 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Rzeczowe aktywa trwałe	362	408
Nieruchomości inwestycyjne	17	39 504
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem</b>	<b>379</b>	<b>39 912</b>

Zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnych zaprezentowanych w aktywach przeznaczonych do sprzedaży wynika ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Krakowie przy ulicy Powstańców 66. Wartość przychodu z tytułu sprzedaży zgodnie z fakturą wyniosła 38 500 tys. złotych netto, które zostały ujęte w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

### 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 czerwca 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	142 623	156 140
Lokaty krótkoterminowe	50 000	30 000
<b>Razem</b>	<b>192 623</b>	<b>186 140</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	53 457	35 152

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków utrzymywanych na rachunku projektowym prowadzonym 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 przedmiotowych rachunków projektowych do podwykonawców są realizowane z wykorzystaniem procedury zatwierdzenia wydatków przez niezależnego doradcę technicznego powołanego na potrzeby danego kontraktu.

### 17. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 368 112 tys. zł w stosunku do 613 133 tys. zł w okresie porównawczym. Za ten okres Spółka zrealizowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 45 568 tys. zł (w porównaniu do zysku operacyjnego w pierwszym półroczu 2023 roku w wysokości 24 849 tys. zł). Strata netto w okresie pierwszego półrocza 2024 roku wyniosła 14 715 tys. zł (wobec zysku netto za okres pierwszego półrocza 2023 roku w wysokości 44 967 tys. zł).

Suma aktywów Spółki wyniosła na dzień 30 czerwca 2024 roku 1 553 122 tys. zł (wzrost w wysokości 7% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2023 roku). Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 735 790 tys. zł (wzrost o 0,5% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2023 roku). Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka rozpoznała aktywa netto z tytułu podatku odroczonego wysokości 120 281 tys. zł (co stanowi wzrost wysokości 8% w stosunku do danych porównywalnych na koniec 2023 roku). Natomiast aktywa obrotowe wyniosły 816 953 tys. zł (wzrost w wysokości 20% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2023 roku). W ramach aktywów obrotowych największe wartościowo zmiany dotyczą pozycji należności z tytułu dostaw i usług i należności z tytułu wyceny kontraktów. Wartość należności z tytułu dostaw i usług wzrosła w trakcie pierwszej połowy 2024 roku o kwotę 91 873 tys. zł. Wartość należności z tytułu wyceny kontraktów na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 168 029 tys. zł i była wyższa o 44 284 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2023 roku. Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec pierwszego półrocza 2024 roku wyniosła 379 tys. zł, co stanowi spadek o 99% w porównaniu do ich wartości na koniec 2023 roku, wynikało to ze sprzedaży nieruchomości w Krakowie, zostało to szerzej opisane w nocie 15.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł 744 228 tys. zł (spadek w wysokości 2% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2023 roku), a zobowiązania wyniosły 808 894 tys. zł (wzrost w

wysokości 16% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2023 roku). W największym stopniu wystąpił wzrost pozycji zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów (wzrost o kwotę 215 192 tys. zł, do kwoty 352 922 tys. zł) i spadek zobowiązania z tytułu dostaw i usług (spadek o kwotę 132 125 tys. zł, do kwoty 159 717 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym w Spółce dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 4 tys. zł. W okresie sprawozdawczym w Spółce kwota odpisów aktualizujących należności uległa zwiększeniu o 89 tys. zł, głównie z tytułu zwiększenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 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 2024 roku wyniósł 192 623 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły minus 13 105 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły 38 035 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej były ujemne i wyniosły minus 18 447 tys. zł. W środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania zostały wykazane kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Puławy w kwocie 53 457 tys. zł.

Aktualny portfel zamówień Spółki pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi 3,39 mld zł i obejmuje kontrakty zawarte lub projekty zaoferowane, w przypadku których dokonano wyboru naszej oferty. W poszczególnych segmentach kształtuje się następująco: Segment Energetyka 2,77 mld zł, Segment Nafta, gaz, chemia 0,52 mld zł i Segment Produkcja 0,1 mld zł.

Wskaźniki płynności Spółki bieżącej na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł 1,16, a wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,15 i były na zbliżonym poziomie wskaźników na dzień 31 grudnia 2023 roku (w okresie porównywalnym wyniosły odpowiednio: 1,17 i 1,14).

#### **18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2024 roku**

W okresie sprawozdawczym do istotnych zdarzeń Spółki należy zaliczyć:

- W 2024 roku na zlecenie Spółki wystawione zostały aneksy gwarancji zabezpieczających realizowany kontrakt Puławy:
  - a) do gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 59 650 tys. zł wydanej na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku z późn. zm., zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, na potrzeby zabezpieczenia wykonania kontraktu zawartego z Grupą Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. na budowę kompletnego bloku energetycznego ciepłowniczo-kondensacyjnego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach („Kontrakt Puławy”),
  - b) do gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 46 340 tys. zł wydanej na potrzeby zabezpieczenia wykonania Kontraktu Puławy, na podstawie umowy z dnia 31 maja 2017 r. z późn. zm., zawartej pomiędzy Spółką, Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Polimex Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako zobowiązanymi oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego;
- w dniu 9 stycznia 2024 roku wystawiono aneksy przedłużające gwarancje do dnia 30 kwietnia 2024 roku;
- w dniu 25 kwietnia 2024 roku wystawiono aneksy przedłużające gwarancje do dnia 22 listopada 2024 roku.
- W dniu 18 stycznia 2024 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Elektrownią Wiatrową Baltica – 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a konsorcjum („Wykonawca”, „Konsorcjum”), w skład którego wchodzi: Spółka (jako członek Konsorcjum) oraz GE Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako lider Konsorcjum). Przedmiotem Umowy jest budowa przyłącza lądowego (część liniowa i stacyjna) wraz z okablowaniem dla MFW Baltica-2 („Zadanie”). Wykonawca zobowiązał się do realizacji Umowy w terminie do 1 lutego 2028 roku. Wynagrodzenie za wykonanie Zadania ma charakter ryczałtowy, z możliwością waloryzacji w określonych przypadkach i wynosi 514,2 mln EUR netto („Wynagrodzenie”), z czego na Spółkę przypada 184,8 mln EUR netto. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach na podstawie faktur wystawianych po odbiorach poszczególnych etapów realizacji Zadania. Umowa przewiduje możliwość wypłacenia Wykonawcy pod określonymi warunkami dwóch zaliczek w łącznej wysokości do 10% Wynagrodzenia każda. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji jakości obejmującej okres 60 miesięcy. Celem pokrycia ewentualnych roszczeń Zamawiającego z tytułu należytego wykonania Umowy oraz obowiązków

Wykonawcy z tytułu gwarancji, Wykonawca wniesie zabezpieczenia w łącznej wysokości do 10% Wynagrodzenia w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej. W Umowie przewidziano kary umowne m.in. za zwłokę, opóźnienia czy odstąpienie od Umowy przez Zamawiającego, z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy. Umowa przewiduje limitację kar umownych, łączna suma kar umownych nałożonych na Wykonawcę ze wszystkich tytułów przewidzianych w Umowie, nie może przekroczyć 10% Wynagrodzenia, a w przypadku działania Wykonawcy noszącego znamiona rażącego niedbalstwa – 20% Wynagrodzenia. Żadna ze stron Umowy nie będzie ponosić odpowiedzialności za utracone zyski lub przychody, utratę możliwości korzystania ze sprzętu lub systemów, przerwę w działalności, koszt energii zastępczej, koszt kapitału, koszty przestoju, zwiększone koszty operacyjne lub jakiegokolwiek szkody wtórne lub pośrednie. Maksymalna łączna odpowiedzialność stron z tytułu wykonania lub nienależytego wykonania Umowy oraz z tytułu jakichkolwiek innych podstaw prawnych związanych z Umową, została ograniczona z określonymi wyłączeniami do wysokości 100% Wynagrodzenia. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w określonych przypadkach, m.in. gdy Wykonawca nie rozpoczął prac w terminie bez uzasadnionej przyczyny, niezłożenia przez Wykonawcę zabezpieczenia w terminie, osiągnięciu limitu kar umownych za zwłokę.

- W dniu 9 lutego 2024 roku Spółka podpisała z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group aneks do Umowy generalnej o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, zawartej w dniu 24 czerwca 2020 roku, na mocy którego wysokość limitu gwarancyjnego przysługującego Spółce na podstawie Umowy zostaje ustalona na kwotę 100 mln zł („Limit”). Limit ma charakter odnawialny, a okres jego dostępności obowiązuje do dnia 31 grudnia 2024 roku. Wynagrodzenie przysługujące InterRisk z tytułu wystawianych gwarancji ustalono na warunkach rynkowych dla tego typu transakcji. Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń InterRisk stanowią weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracjami wekslowymi oraz, w zależności od typu gwarancji, przelew wierzycelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu realizowanych kontraktów albo kaucja pieniężna w kwocie nieprzekraczającej 10% wartości sumy danej gwarancji. W przypadkach określonych Umową, InterRisk może wymagać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia. InterRisk może wstrzymać wydawanie gwarancji na podstawie Umowy w przypadku nienależytego wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzycelności InterRisk z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowa zawarta jest na okres do czasu wygaśnięcia wszelkich roszczeń InterRisk w stosunku do Emitenta wynikających z Umowy.
- W dniu 15 lutego 2024 roku Spółka zawarła z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. aneks do Umowy, zawartej w dniu 8 lipca 2020 roku, o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego. Na mocy aneksu łączna suma gwarancyjna z tytułu gwarancji wystawianych w ramach Umowy została podwyższona z 208,5 mln zł do 253,5 mln zł i limit ten obowiązuje do dnia 31 grudnia 2024 roku. Dodatkowo aneks ten optymalizuje warunki cenowe gwarancji. Pozostałe postanowienia nie uległy zmianie.
- W dniu 8 marca 2024 roku Spółka zawarła umowę z Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp.k. („PxB”), której przedmiotem są prace budowlane na potrzeby projektu wybudowania tłoczni w Kętrzynie. Wartość wynagrodzenia PxB z tytułu tej Umowy ma charakter kosztorysowy i wynosi 201 258 439,88 zł netto, a końcowy termin realizacji Umowy został określony na dzień 21 czerwca 2026 roku. Umowa to została podpisana w związku z realizacją umowy z dnia 21 września 2023 roku, pomiędzy Orlen Południe S.A. z siedzibą w Trzebini a konsorcjum w skład którego wchodzi Spółka jako lider Konsorcjum oraz AB Industry S.A. z siedzibą w Macierzyszu, jako partner Konsorcjum. Przedmiotem tej umowy jest zaprojektowanie, zapewnienie dostaw oraz budowa w systemie „pod klucz”, rozruch, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji tłoczni z ekstrakcją o wydajności 200 tys. ton oleju rocznie, a także magazynu rzepaku, oleju i śrutu wraz z obiektami towarzyszącymi i niezbędną infrastrukturą kolejową i drogową w Kętrzynie.
- W dniu 29 marca 2024 roku Zarząd Polimex Mostostal S.A. poinformował, że po przeprowadzeniu analizy w toku prac nad raportem rocznym za 2023 rok podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na stratę w kwocie 101 818 468 zł dotyczącą realizacji Umowy z dnia 23 czerwca 2021 roku na „realizację ‘pod klucz’ elektrociepłowni gazowo-parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. w Siechnicach” („Umowa”, „Projekt Czechnica”) przez konsorcjum z udziałem Spółki i podmiotu zależnego - Polimex Energetyka sp. z o.o. na rzecz Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A.

(„Zamawiający”). Utworzenie rezerwy na stratę wynika ze wstępnego uzgodnienia z Zamawiającym nakierowanego na zawarcie ugody w przedmiocie podwyższenia wynagrodzenia oraz zmiany terminów realizacji Umowy i docelowego aneksu do Umowy przewidującego podwyższenie wynagrodzenia należnego Wykonawcy z powodu nadzwyczajnej zmiany stosunków wynikłej po dacie zawarcia Umowy i zmianę wybranych terminów realizacji, w tym terminu przekazania Elektrociepłowni do eksploatacji. Utworzenie rezerwy na stratę wpłynęło na zmniejszenie EBIDTA Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok 2023.

- W dniu 3 kwietnia 2024 roku została zawarta umowa pomiędzy Województwem Podlaskim reprezentowanym przez Podlaski Zarząd Dróg Wojewódzkich w Białymstoku („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z. Przedmiotem Umowy jest budowa obwodnicy Ciechanowca w ciągu drogi wojewódzkiej Nr 690 („Zadanie”). Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na 3 czerwca 2026 roku. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji Umowy ma charakter ryczałtowy, wyniesie 105 148 604,64 zł („Wynagrodzenie”) powiększone o należny podatek VAT i będzie płatne w częściach w ramach określonych okresów rozliczeniowych przewidzianych Umową. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 5% Wynagrodzenia brutto. 70% Zabezpieczenia zostanie zwolnione po w terminie 30 dni po dokonaniu odbioru przedmiotu Umowy, a pozostała część w terminie 15 dni po upływie okresu rękojmi i gwarancji za wady. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na przedmiot Umowy, na okres 84 miesięcy liczony od dokonania odbioru przedmiotu Umowy. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót, jak również za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy w wysokości 10% Wynagrodzenia brutto. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 20% Wynagrodzenia brutto z możliwością dochodzenia przez Zamawiającego odszkodowania uzupełniającego do wysokości poniesionej przez niego szkody.
- W dniu 10 kwietnia 2024 roku Zarząd Polimex Mostostal S.A. poinformował w toku prac nad raportem rocznym za 2023 rok, po przeprowadzeniu analizy budżetu kosztowego projektu budowy w formule "pod klucz" dwóch bloków gazowo-parowych w Zespole Elektrowni Dolna Odra („Projekt”), podjęto decyzję o obniżeniu marży brutto Projektu o kwotę 124,3 mln zł netto. Zmiana marży brutto wpłynęła na zmniejszenie EBIDTA Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok 2023 o kwotę 123,3 mln zł. Zmiana marży brutto wynikała głównie ze wzrostu kosztów realizacji Projektu spowodowanego następstwem takich wydarzeń jak pandemia COVID-19, wojna w Ukrainie, skokowy wzrost inflacyjny oraz przedłużenie realizacji Projektu. Jednocześnie, Spółka w dalszym ciągu proceduje wniosek o waloryzację ceny kontraktowej Projektu, którego zakładane skutki nie zostały uwzględnione w wycenie marży brutto Projektu na dzień 31 grudnia 2023 roku.
- W dniu 20 maja 2024 roku Spółka zawarła z Tele-Fonika Kable S.A. z siedzibą w Myślenicach („Podwykonawca”) umowę podwykonawczą kompleksowej dostawy eksportowych systemów kablowych („Umowa”) na potrzeby Zadania, którego przedmiotem jest budowa przyłącza lądowego (część liniowa i stacyjna) wraz z okablowaniem dla MFW Baltica-2. Wynagrodzenie Podwykonawcy z tytułu Umowy ma charakter ryczałtowy, wyniesie 119,2 mln zł netto („Wynagrodzenie”) i płatne będzie w częściach stosownie do realizacji przewidzianych Umową etapów. Realizacja usług i dostaw na podstawie Umowy będzie przebiegać według przyjętego harmonogramu, zgodnie z którym ostatnia dostawa nastąpi do dnia 15 marca 2026 roku. Zabezpieczenie należytego wykonania Umowy stanowić będzie gwarancja bankowa lub ubezpieczeniowa w wysokości 10% Wynagrodzenia, a zabezpieczenie na okres rękojmi i gwarancji stanowić będzie analogiczny instrument w wysokości 5% Wynagrodzenia. W określonych w Umowie przypadkach Spółka będzie uprawniona do naliczenia kar umownych, których suma może wynieść łącznie do 30% Wynagrodzenia, bądź w razie stwierdzenia rażącego niedbalstwa Podwykonawcy – do 40% Wynagrodzenia. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia przez Spółkę od niej w określonych przypadkach.

**Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 czerwca 2024 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

- W dniu 10 lipca 2024 roku została zawarta umowa pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa – Komendantem Głównym Straży Granicznej, której przedmiotem jest realizacja zadania „Modernizacja zabezpieczenia granicy państwowej na odcinku lądowej granicy z Republiką Białorusi w zakresie bariery fizycznej”. Wynagrodzenie

za realizację Umowy wynosi 117,3 mln złotych brutto. Jako termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy wskazano 10 listopada 2024 roku.

- W dniu 23 lipca 2024 roku konsorcjum Spółki oraz General Electric Global Services GmbH i GE Vernova International LLC („Wykonawca”) zawarły z PGE Gryfino 2050 Sp. z o.o. przed mediatorem sądu polubownego przy Prokuraturii Generalnej RP ugodę („Ugoda”) ws. Realizacji umowy na budowę dwóch bloków gazowo-parowych o mocy 683 MWe każdy w PGE Gryfino 2050 Sp. z o.o. („Kontrakt”). W wyniku postanowień Ugody data przejęcia do eksploatacji Bloku nr 9 została ustalona na dzień 15 sierpnia 2024 roku, a Bloku nr 10 na dzień 30 września 2024 roku. Dla obu bloków łącznie obowiązywał będzie 35-dniowy okres wolny od odpowiedzialności Wykonawcy za niedotrzymanie terminów przejęcia bloków do eksploatacji, który może zostać powiększony (o stosowną liczbę dni) w przypadku wcześniejszego przejęcia do eksploatacji Bloku nr 9. W ramach Ugody, strony postanowiły, że wniosek waloryzacyjny Wykonawcy nie zostanie uwzględniony, ponadto Wykonawca będzie zobowiązany do realizacji prac dodatkowych. Zmiana terminu realizacji Kontraktu nie powoduje zmiany wynagrodzenia Wykonawcy.

#### **19. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Spolki w prezentowanym okresie**

Dzialalnosc Spolki wykazuje cechy sezonowosci w zakresie prowadzenia robót budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych. W okresie zimowym maleje ilosc 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 osiągnięte przez Spółkę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: zgodna z harmonogramem realizacja projektów strategicznych, 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 trwającą wojną w Ukrainie. W perspektywie jednego kwartału i dłuższej Spółka nie przewiduje istotnie negatywnego wpływu wojny w Ukrainie na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Wpływ wojny w Ukrainie 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 2 500 000 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 dniu 11 stycznia 2024 roku dokonano rejestracji i dopuszczenia do obrotu 500 000 akcji serii S o wartości nominalnej 2 zł każda, czyli o łącznej wartości 1 000 000 zł.

W dniu 14 marca 2024 roku, na podstawie oświadczenia od jednego z obligatariuszy, dokonano zamiany 3 Obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1 500 000 zł, na 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda, czyli o łącznej wartości 1 500 000 zł. Rejestracja i dopuszczenie do obrotu nowych akcji nastąpiła 17 kwietnia 2024 roku.

W dniu 14 czerwca 2024 roku, na podstawie oświadczenia od jednego z obligatariuszy, dokonano zamiany 2 Obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 zł, na 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda, czyli o łącznej wartości 1 000 000 zł. Rejestracja i dopuszczenie do obrotu nowych akcji nastąpiła 22 lipca 2024 roku.

Poza powyższymi operacjami w okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji, wykupu lub spłaty innych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.



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

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

### **24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 roku nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

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

Prognozy wyników na 2024 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 2024 roku toczy się postępowanie dotyczące pozwu wzajemnego od Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Pozwana”). Pozew wzajemny skierowany został przeciwko Spółce i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Pozew wzajemny był stanowiskiem Pozwanej w sprawie wszczętej w czerwcu 2017 roku przez Spółkę i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o unieważnienie umowy sprzedaży 2 znaków towarowych Mostostal: słowno-graficznego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 87887 i słownego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 97850. Umowa sprzedaży znaków została zawarta przez syndyka jednego z podmiotów korzystających ze znaku w 2007 roku, nabywcą znaku była Pozwana. Wartość przedmiotu sporu wynosi 96 908 719 zł. Wartość wskazana przez Pozwaną jako wartość przedmiotu sporu stanowi obliczoną przez Pozwaną wartość odszkodowania za naruszenie praw ochronnych w zakresie wskazanych znaków towarowych. Pozwana wnosi o zasądzenie odszkodowania w kwocie 83 717 995 zł od Spółki oraz 13 190 724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. 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.

W dniu 30 października 2023 roku Spółka oraz Polimex Energetyka Sp. z o.o. (w wykonaniu postanowienia Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 20 września 2023 r. w sprawie pod sygn. X GCo 857/23 o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia - sąd uznał, że roszczenie jest uprawdopodobnione oraz że wnioskodawcy wykazali interes prawny w uzyskaniu zabezpieczenia – które to postanowienia zostało zaskarżone zażaleniem przez Zespół Elektrowni Wrocławskich Kogeneracja S.A., a sprawa czeka na rozstrzygnięcie przez Sąd Apelacyjny) wystąpiły przeciwko Zespołowi Elektrociepłowni Wrocławskich Kongregacja S.A. we Wrocławiu z pozwem o ukształtowanie stosunku prawnego i zmianę Umowy Nr 3310088286 z dnia 23 czerwca 2021 r. na wykonanie inwestycji pn. „Realizacja „pod klucz” elektrociepłowni gazowo-parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. w Siechnicach” („Kontrakt”) przez oznaczenie wysokości wynagrodzenia Spółki oraz Polimex Energetyka Sp. z o.o. jako Wykonawcy za wykonanie Kontraktu, poprzez ich podwyższenie z kwoty 1 159 180 000 zł netto o kwotę 343 930 862,80 zł netto, tj. do łącznej kwoty 1 503 110 862,80 zł netto, a w konsekwencji, o zasądzenie od Kogeneracji na rzecz Konsorcjum łącznej kwoty 343 930 862,80 zł netto. W opinii Zarządu Spółki pozew jest zasadny.

Poza powyższymi sprawami, na dzień 30 czerwca 2024 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 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

---

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2024 roku

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Jakub Stypuła	p.o. Prezesa Zarządu	

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 30 CZERWCA 2024 ROKU

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