

POLIMEX MOSTOSTAL S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU



Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 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 2023 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	12
6. Niepewność szacunków	13
7. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne	15
8. Przychody finansowe	17
9. Koszty finansowe	18
10. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	18
11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	19
12. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	20
13. Zmiana stanu rezerw	20
14. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych 20	
15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	21
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
17. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego	21
18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2023 roku	22
19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie 25	
20. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	26
21. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje	26
23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	26
24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	26
25. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz	26
26. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej	26

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU
Śródroczny rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	613 133	640 631	299 994	379 046
Koszt własny sprzedaży		(569 466)	(581 113)	(279 736)	(340 570)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		43 667	59 518	20 258	38 476
Koszty ogólnego zarządu		(18 142)	(15 801)	(9 283)	(7 938)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(444)	(1 543)	(98)	(1 272)
Pozostałe przychody operacyjne		252	327	(3)	110
Pozostałe koszty operacyjne		(484)	(326)	(166)	(204)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		24 849	42 175	10 708	29 172
Przychody finansowe	8	34 993	61 975	19 482	52 170
Koszty finansowe	9	(9 735)	(7 236)	(2 610)	(3 868)
Zysk / (strata) brutto		50 107	96 914	27 580	77 474
Podatek dochodowy		(5 140)	(5 808)	(2 270)	(6 020)
Zysk / (strata) netto		44 967	91 106	25 310	71 454
Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
– podstawowy zysk na akcje		0,187	0,383	0,105	0,299
– rozwodniony zysk na akcje		0,182	0,345	0,101	0,268

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Z okres 3 miesięcy od 01.04.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Zysk / (strata) netto	44 967	91 106	25 310	71 454
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zmiana stanu z przeszacowania środków trwałych	-	-	-	-
Zysk / (strata) aktuarialna	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	44 967	91 106	25 310	71 454

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	53 537	57 625
Nieruchomości inwestycyjne		65 857	65 982
Wartości niematerialne		562	434
Aktywa finansowe		453 237	421 491
Należności długoterminowe		222	222
Kaucje z tytułu umów o budowę		15 952	21 123
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		70 321	75 419
Pozostałe aktywa trwałe		4 965	4 472
Aktywa trwałe razem		664 653	646 768
Aktywa obrotowe			
Zapasy		11 088	–
Należności z tytułu dostaw i usług		322 528	124 324
Kaucje z tytułu umów o budowę		25 846	23 036
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		152 534	103 704
Należności pozostałe		118 661	127 061
Aktywa finansowe		1 846	6 723
Pozostałe aktywa		6 944	5 599
Środki pieniężne	16	269 837	799 577
Aktywa obrotowe razem		909 284	1 190 024
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15	429	503
Aktywa razem		1 574 366	1 837 295

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2023 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		482 238	479 738
Kapitał zapasowy		319 372	300 830
Niezarejestrowana emisja akcji		1 000	1 000
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje		5 352	5 532
Skumulowane inne całkowite dochody		29 159	29 159
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		44 967	18 362
Kapitał własny razem		882 088	834 621
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		28 727	32 951
Obligacje długoterminowe		93 650	98 011
Rezerwy	13	19 703	21 115
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		680	682
Kaucje z tytułu umów o budowę		16 651	13 886
Zobowiązania pozostałe		–	3
Zobowiązania długoterminowe razem		159 411	166 648
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		22 636	21 397
Obligacje krótkoterminowe		10 000	13 856
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		361 774	498 900
Kaucje z tytułu umów o budowę		16 155	16 520
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych		72 673	250 494
Zobowiązania pozostałe		3 978	1 383
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7	7
Rezerwy	13	14 065	8 688
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		31 441	24 643
Przychody przyszłych okresów		138	138
Zobowiązania krótkoterminowe razem		532 867	836 026
Zobowiązania razem		692 278	1 002 674
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 574 366	1 837 295

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres 6 miesiący od 01.01.2023 do 30.06.2023 (niebadane)	Za okres 6 miesiący od 01.01.2022 do 30.06.2022 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		50 107	96 914
Korekty o pozycje:		(543 898)	(216 255)
Amortyzacja		7 249	5 366
Odsetki i dywidendy, netto		(4 330)	6 373
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		101	(91)
Zmiana stanu należności		(234 964)	(187 542)
Zmian stanu zapasów		(11 088)	–
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(303 213)	(45 960)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów		(1 837)	958
Zmiana stanu rezerw		3 965	4 617
Podatek dochodowy		(41)	–
Pozostałe		260	24
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(493 791)	(119 341)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		34	1 784
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(761)	(1 030)
Nabycie aktywów finansowych		(5)	(472)
Odsetki, dywidendy i udziały w zysku otrzymane		10 173	15 806
Splata udzielonych pożyczek		9 500	625
Udzielenie pożyczek		(36 028)	(10 007)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(17 087)	6 706
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata obligacji		(3 800)	(2 500)
Splaty pożyczek / kredytów		–	(6 145)
Odsetki zapłacone		(8 381)	(4 095)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(6 681)	(4 694)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(18 862)	(17 434)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(529 740)	(130 069)
Środki pieniężne na początek okresu	16	799 577	703 460
Środki pieniężne na koniec okresu	16	269 837	573 391
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		1 175	239 619

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		
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	479 738	300 830	1 000	5 532	28 020	1 139	18 362	834 621
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	44 967	44 967
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	44 967	44 967
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)	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2023 roku	482 238	319 372	1 000	5 352	28 020	1 139	44 967	882 088

	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		
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	473 238	211 474	2 500	5 892	28 020	977	88 996	811 097
Zysk / (strata) netto	-	-	-	-	-	-	91 106	91 106
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	91 106	91 106
Podział wyniku	-	88 996	-	-	-	-	(88 996)	-
Konwersja obligacji na akcje	-	180	2 500	(180)	-	-	-	2 500
Rejestracja zamiany obligacji na akcje	4 000	-	(4 000)	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	477 238	300 650	1 000	5 712	28 020	977	91 106	904 703

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 2023 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 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2022 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 2023 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 sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w składzie Zarządu Spółki nie wystąpiły zmiany.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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
Marcin Mauer	Sekretarz Rady Nadzorczej
Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Myśliński	Członek Rady Nadzorczej
Zuzanna Falzmann	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 14 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło szereg uchwał dotyczących Rady Nadzorczej i jej składu (raport nr 19/2023):

Uchwałą nr 19 w sprawie ustalenia, iż Rada Nadzorcza Polimex Mostostal XIV kadencji obejmującej lata 2023 – 2026, składać się będzie z 6 Członków Rady Nadzorczej.

Uchwałą nr 20 powołała Panią Karolinę Mazurkiewicz – Grzybowską do składu Rady Nadzorczej na okres XIV wspólnej kadencji.

Uchwałą nr 21 powołała Pana Marcina Mauera do składu Rady Nadzorczej na okres XIV wspólnej kadencji.

Uchwałą nr 22 powołała Pana Bartłomieja Kurkusa do składu Rady Nadzorczej na okres XIV wspólnej kadencji.
Uchwałą nr 23 powołała Pana Tomasza Myślińskiego do składu Rady Nadzorczej na okres XIV wspólnej kadencji.
Uchwałą nr 24 powołała Pana Zbigniewa Chmiela do składu Rady Nadzorczej na okres XIV wspólnej kadencji.
Uchwałą nr 25 powołała Panią Zuzannę Falzmann do składu Rady Nadzorczej na okres XIV wspólnej kadencji.

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 25 sierpnia 2023 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. Jediną ekspozycję na ryzyko Spółka identyfikuje w postaci inwestycji o wartości 9 035 tys. zł w udziały w spółkę Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych Sp. d.o. („CZKS”), która zlokalizowana jest na terenie zachodniej Ukrainy. Działalność tej spółki jest kontynuowana, podejmowane są również działania mające na celu zabezpieczenie bezpieczeństwa pracowników oraz integralności mienia spółki. Rosyjska agresja doprowadziła do załamania rynku ukraińskiego w związku z czym CZKS utraciła możliwość pozyskiwania zamówień na rynku lokalnym w dotychczasowych ilościach, a także zaprzestała współpracy z klientami rosyjskimi. CZKS przez okres trwania wojny wypracowała metody współpracy z innymi spółkami z GK PxM, a także pozyskała nowych klientów na rynku polskim. W drugim kwartale, po długim zastoju, odnotowano również wzrost planowanych inwestycji budowlanych na rynku zachodniej Ukrainy. Pozwoliło to na obłożenie produkcji i dalsze funkcjonowanie ukraińskiej spółki. Udział eksportu w przychodach za pierwsze półrocze 2023 roku stanowił 69,38%. Dla porównania w tym samym okresie roku 2022 było to 61,96%. Na skutek ciągłej redukcji liczby pracowników (pobór do wojska oraz zwolnienia), Spółka nie jest w stanie realizować produkcji na poziomie sprzed agresji Rosji. Wielkość produkcji w 1 półroczu 2023 roku stanowi 43% realizowanej w tym samym okresie roku 2021 i 69% produkcji z analogicznego okresu w 2022 roku. Spółka CZKS ma możliwość kredytowania w bankach, jednak z tego nie korzysta, ponieważ jest w stanie z własnych środków finansować bieżącą działalność. Również kluczowi dostawcy CZKS dają możliwość płatności odroczonej. Aktualnie nie ma zagrożeń łańcucha dostaw, zaopatrzenie w materiały konieczne do produkcji odbywa się bez zakłóceń. W związku z nasilającymi się atakami agresora, oraz kontrofensywą Ukrainy, można spodziewać się ponownie ograniczeń w dostawie prądu, ale na tę sytuację Spółka jest przygotowana (posiada agregat prądotwórczy). Nadal w Ukrainie prowadzony jest wzmożony pobór do wojska, co ma znaczący wpływ na redukcję kadr. Istotnym czynnikiem odpływu kadr są również odejścia pracowników decydujących się na migrację do Europy. Stan osobowy pracujących zatrudnionych na koniec pierwszego półrocza był o 11% niższy niż na koniec 2022 roku. Biorąc pod uwagę aktualne zdolności produkcyjne

Spółka jest w stanie pozyskiwać zamówienia zapewniające ciągłość produkcji, głównie z Polski i generować zyski. Ukraińska spółka uzyskała po pierwszym półroczu 2023 roku marżę EBITDA na poziomie 6,9%. Uwzględniając powyższe trzeba stwierdzić, że choć aktualnie działalność i płynność CZKS utrzymuje się na bezpiecznym poziomie, to prowadzenie działalności gospodarczej w Ukrainie stało się trudne.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje działalność spółki CZKS oraz rozwój działań wojennych w Ukrainie. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie zidentyfikował ryzyka utraty wartości z tego tytułu i nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.

- Wszystkie kontrakty realizowane przez Spółkę na bieżąco monitorują oraz raportują do Zleceniodawców przypadki opóźnień oraz wzrost kosztów realizacji prac, spowodowanych, zarówno bezpośrednio jak i pośrednio, wojną w Ukrainie. W przypadku projektu strategicznego Elektrociepłownia Czechnica, Spółka kontynuuje podejście do wyceny na bazie kosztów nieuniknionych i zasadzie ograniczenia ryzyk związanych z dalszą realizacją kontraktu. Szczegółowe informacje co do metody wyceny zostały opisane w nocie 7.3. w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, opublikowanym w dniu 24 kwietnia 2023 roku. Konsorcjum jest w trakcie uzgodnienia z Zamawiającym porozumienia dotyczącego aktualizacji terminów realizacji oraz harmonogramu podpisania aneksu waloryzacyjnego. Została sporządzona opinia prawna i techniczna ekspertyza zewnętrznych ekspertów mająca na celu uzyskanie wiarygodnej, obiektywnej i profesjonalnej oceny wpływu nadzwyczajnej zmiany stosunków gospodarczych i nieprzewidywalnego wzrostu cen towarów i materiałów będących następstwem kumulacji pandemii oraz wybuchu wojny w Ukrainie na realizację jej strategicznych procesów biznesowych. Konsorcjum przekazało Zamawiającemu zestawienie 21 pakietów zakupowych, których analiza wykazała wzrost wartości przedmiotowych prac w łącznej kwocie 206 mln zł netto oraz jest w trakcie przygotowywania kolejnych pakietów. Biorąc pod uwagę fakt, że do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, negocjacje nie zostały sfinalizowane, a ujęcie pełnych szacowanych kosztów dokończenia kontraktu na bazie dotychczasowych regulacji umownych prowadziłoby do konieczności ujęcia straty w znacznej wartości, Spółka wyceniła kontrakt na bazie kosztów nieuniknionych i zasadzie ograniczenia ryzyk związanych z dalszą realizacją kontraktu, poprzez założenie iż w przypadku braku zawarcia aneksu waloryzacyjnego do końca grudnia 2023 roku Spółka zrezygnuje z dalszej realizacji zadania i podejmie działania zmierzające do zawieszenia realizacji lub rozwiązania Umowy. Zmiana tego terminu z końca września 2023 r. na koniec grudnia 2023 r. wynika z planowanego rozpoczęcia mediacji w zakresie waloryzacji ceny kontraktowej przy założeniu pomostowej poprawy sytuacji płynnościowej na tym kontrakcie w okresie do końca grudnia 2023 r.
- Płynność Spółki jest w pełni zabezpieczona. Obecnie nie widzimy istotnych 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 zdywersyfikowany 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 2023 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 2022 roku, opublikowanym w dniu 24 kwietnia 2023 roku.

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2023

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

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce; zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów; zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy; MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17.

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 25 sierpnia 2023 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;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania 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 12 Podatek dochodowy: *Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru* (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 2023 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 *	156 000 097	64,70%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	85 118 705	35,30%
Liczba akcji wszystkich emisji	241 118 802	100,00%

* Każdy z wymienionych podmiotów posiadał po 16,17%.

Spółka nie posiada informacji, aby w okresie od dnia 30 czerwca 2023 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 2023 ani na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej posiadali akcje Spółki.

W dniu 11 lipca 2023 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 482 237 604 zł do kwoty 483 237 604 zł), który dzieli się na 241 618 802 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 11 lipca 2023 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 *	156 000 097	64,56%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	85 618 705	35,44%
Liczba akcji wszystkich emisji	241 618 802	100,00%

* Każdy z wymienionych podmiotów posiada po 16,14%

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 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 notce nr 13.

Rezerwa na poręczenia

Udzielone poręczenie wykazuje się w księgach jako rezerwę jeżeli na dzień bilansowy zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie mógł spłacić swoich długów. 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 2023 roku (w tysiącach złotych).

Segmenty sprawozdawcze

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

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2022 do 30.06.2022	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	612 698	27 933	640 631
Sprzedaż między segmentami	–	–	–
Przychody segmentu razem	612 698	27 933	640 631
Wyniki			
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	50 389	(8 214)	42 175
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(843)	55 582	54 739
Zysk / (strata) brutto segmentu	49 546	47 368	96 914

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	285 307	14 687	299 994
Sprzedaż między segmentami	–	–	–
Przychody segmentu razem	285 307	14 687	299 994
Wyniki			

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	17 684	(6 976)	10 708
Saldo przychodów i kosztów finansowych	572	16 300	16 872
Zysk / (strata) brutto segmentu	18 256	9 324	27 580

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2022 do 30.06.2022	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	365 171	13 875	379 046
Sprzedaż między segmentami	–	–	–
Przychody segmentu razem	365 171	13 875	379 046
Wyniki			
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	34 062	(4 890)	29 172
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(640)	48 942	48 302
Zysk / (strata) brutto segmentu	33 422	44 052	77 474

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 01.01.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	580 349	22 585	602 934
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	754	754
Przychody z wynajmu	–	9 445	9 445
Przychody ze sprzedaży razem	580 349	32 784	613 133

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2022 do 30.06.2022	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	612 729	15 765	628 494
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(32)	2 510	2 478
Przychody z wynajmu	1	9 658	9 659
Przychody ze sprzedaży razem	612 698	27 933	640 631

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	294 509
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	750	750
Przychody z wynajmu	–	4 735	4 735
Przychody ze sprzedaży razem	285 307	14 687	299 994

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2022 do 30.06.2022	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych	365 170	7 949	373 119
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	–	936	936
Przychody z wynajmu	1	4 990	4 991
Przychody ze sprzedaży razem	365 171	13 875	379 046

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

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Przychody według rejonu geograficznego

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Polska	580 349	32 784	613 133
Zagranica	–	–	–
Przychody ze sprzedaży razem	580 349	32 784	613 133

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2022 do 30.06.2022	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Polska	612 698	27 783	640 481
Zagranica	–	150	150
Przychody ze sprzedaży razem	612 698	27 933	640 631

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30.06.2023	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Polska	285 307	14 687	299 994
Zagranica	–	–	–
Przychody ze sprzedaży razem	285 307	14 687	299 994

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2022 do 30.06.2022	Energetyka	Pozostała działalność	Działalność razem
Polska	365 171	13 800	378 971
Zagranica	–	75	75
Przychody ze sprzedaży razem	365 171	13 875	379 046

8. Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	11 927	3 861	4 193	2 959
Przychody z tytułu dywidendy	10 500	9 115	10 500	9 115
Dodatnie różnice kursowe	–	1 452	–	685
Wycena rozrachunków długoterminowych zamortyzowanym kosztem	1 841	1 367	338	60
Zysk z tytułu likwidacji, sprzedaży jednostki zależnej	–	62	–	62
Udziały w zyskach spółek komandytowych	10 361	45 710	4 183	39 028
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	180	15	84	11
Inne	184	393	184	250
Przychody finansowe razem	34 993	61 975	19 482	52 170

Polimex Mostostal S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

9. Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	338	1 157	181	570
Odsetki i prowizje od obligacji	6 464	4 996	3 198	2 820
Odsetki od innych zobowiązań	20	48	7	8
Prowizje bankowe od kredytów i gwarancji	480	296	247	132
Ujemne różnice kursowe	1 319	–	(60)	–
Koszty finansowe z tytułu umów leasingowych	861	522	425	273
Rezerwy na koszty finansowe	–	1	–	1
Udział w stratach spółek komandytowych	–	–	(1 485)	–
Inne	253	216	97	64
Koszty finansowe razem	9 735	7 236	2 610	3 868

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Zobowiązania warunkowe	1 149 991	1 111 251
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 093 665	1 052 060
- sprawy sądowe	56 326	59 191

11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązaniymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązaniymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku i na ten dzień, oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku.

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2023 do 30.06.2023				Stan na dzień 30.06.2023					
	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	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, leasing
Jednostki zależne	40 515	22 537	132 930	137	69 754	86 226	50 072	72 325	43	12 763
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	519 988	–	12 646	1	166 817	244	21	2 083	108 148	272
Razem	560 503	22 537	145 576	138	236 571	86 470	50 093	74 408	108 191	13 035

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2022 do 30.06.2022				Stan na dzień 31.12.2022					
	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, leasing
Jednostki zależne	24 860	55 520	186 230	1 157	42 515	74 494	22 948	128 110	85 826	12 562
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	456 419	–	7 275	1	4	249	21	1 884	422	–
Razem	481 279	55 520	193 505	1 158	42 519	74 743	22 969	129 994	86 248	12 562

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 2023	27 189	2 156	450	–	–	8	29 803
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 241	–	–	–	–	61	4 302
Wykorzystane	(111)	–	–	–	–	(61)	(172)
Rozwiązane	(131)	–	(34)	–	–	–	(165)
Na dzień 30 czerwca 2023	31 188	2 156	416	–	–	8	33 768
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2023	11 685	1 956	416	–	–	8	14 065
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2023	19 503	200	–	–	–	–	19 703

	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 2022	14 638	2 792	500	–	–	7	17 937
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 913	–	–	–	–	63	4 976
Wykorzystane	(279)	–	(18)	–	–	(62)	(359)
Rozwiązane	–	–	–	–	–	–	–
Na dzień 30 czerwca 2022	19 272	2 792	482	–	–	8	22 554
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2022	2 606	–	482	–	–	8	3 096
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2022	16 666	2 792	–	–	–	–	19 458

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

W trakcie pierwszej połowy 2023 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 575 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 2 549 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych (2 257 tys. zł).

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie pierwszej połowy 2023 roku była nieistotna. Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 7 153 tys. zł.

15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi 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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Rzeczowe aktywa trwałe	412	486
Nieruchomości inwestycyjne	17	17
Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem	429	503

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 czerwca 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	38 837	83 177
Lokaty krótkoterminowe	231 000	716 400
Razem	269 837	799 577
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 175	60 885

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 2023 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 613 133 tys. zł w stosunku do 640 631 tys. zł w okresie porównawczym. Za ten okres Spółka zrealizowała zysk operacyjny w wysokości 24 849 tys. zł (w porównaniu do zysku operacyjnego w I półroczu 2022 roku w kwocie 42 175 tys. zł). Zysk netto w okresie I półrocza 2023 roku wyniósł 44 967 tys. zł (wobec zysku netto za okres I półrocza 2022 roku w wysokości 91 106 tys. zł).

Suma aktywów Spółki wyniosła na dzień 30 czerwca 2023 roku 1 574 366 tys. zł (spadek w wysokości 14% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 roku). Aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły 664 653 tys. zł (wzrost w wysokości 3% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 roku). Wzrost aktywów trwałych spowodowany jest głównie wyższą wartością aktywów finansowych, których wartość wzrosła o 31 746 tys. zł (stanowi to wzrost o 8%), co wynika głównie z udzielonej pożyczki wewnątrzgrupowej. Natomiast aktywa obrotowe wyniosły 909 284 tys. zł (spadek w wysokości 24% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 roku). W ramach aktywów największe wartościowo zmiany dotyczą pozycji środków pieniężnych i należności z tytułu dostaw i usług. Wartość należności z tytułu dostaw i usług wzrosła w trakcie pierwszej połowy 2023 roku o kwotę 198 204 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 269 837 tys. zł i była niższa o 529 740 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2022 roku. Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 882 088 tys. zł (wzrost w wysokości 6% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 roku), a zobowiązania: 692 278 tys. zł (spadek w wysokości 31% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 roku). Istotny spadek salda zobowiązań w największym stopniu wystąpił w pozycji zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów (spadek o kwotę 177 821 tys. zł, do kwoty 72 673 tys. zł) i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (spadek o kwotę 137 126 tys. zł, do kwoty 361 774 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym w Spółce dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 11 tys. zł. W okresie sprawozdawczym w Spółce kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 12 286 tys. zł, głównie z tytułu wykorzystania i rozwiązania odpisu aktualizującego wartość należności.

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 roku, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Spółki, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 269 837 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły minus 493 791 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły minus 17 087 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej również były ujemne i wyniosły minus 18 862 tys. zł. W środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania zostały wykazane kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Puławy w kwocie 1 175 tys. zł.

Aktualny portfel zamówień Spółki pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi 2,44 mld zł i obejmuje kontrakty zawarte lub projekty zaoferowane, w przypadku których dokonano wyboru naszej oferty. Portfel zamówień w całości dotyczy Segmentu Energetyka.

Wskaźniki płynności Spółki bieżącej na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 1,71, a wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,67 i były na wyższym poziomie niż wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2022 roku (w okresie porównywalnym wyniosły po 1,42).

18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2023 roku

W okresie sprawozdawczym do istotnych zdarzeń Spółki należy zaliczyć:

- W dniu 11 stycznia 2023 roku Spółka zawarła z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. aneks do Umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego zawartej w dniu 8 lipca 2020 roku. Na mocy aneksu okres obowiązywania limitu na gwarancje ubezpieczeniowe udzielonego Spółce przez ERGO Hestia w wysokości 158 500 tys. zł został przedłużony do dnia 31 grudnia 2023 roku. Pozostałe postanowienia umowy nie uległy zmianie.
- W 2023 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,
 - b) do gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 46 340 tys. zł wydanej 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 27 stycznia 2023 roku wystawiono aneksy przedłużające gwarancje do dnia 21 kwietnia 2023 roku;
 - w dniu 30 marca 2023 roku wystawiono aneksy przedłużające gwarancje do dnia 19 maja 2023 roku;
 - w dniu 4 maja 2023 roku wystawiono aneksy przedłużające gwarancje do dnia 16 czerwca 2023 roku;
 - w dniu 15 czerwca 2023 roku wystawiono aneksy przedłużające gwarancje do dnia 30 września 2023 roku.
- W dniu 9 lutego 2023 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Rybnik 2050 Sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku („Zamawiający”) a konsorcjum („Wykonawca”, „Konsorcjum”), w skład którego wchodzi: Spółka (jako lider konsorcjum), Siemens Energy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako członek konsorcjum) oraz Siemens Energy Global GmbH & Co. KG z siedzibą w Monachium w Niemczech (jako członek konsorcjum). Przedmiotem Umowy jest realizacja robót budowlano-montażowych w formule „pod klucz” w celu wybudowania bloku gazowo-parowego w Rybniku, w tym uzyskanie decyzji o pozwoleniu na budowę w odniesieniu do Robót Budowlanych, a także uzyskanie pozwolenia na użytkowanie obiektów. Na podstawie Umowy Wykonawca zobowiązał się do rozpoczęcia realizacji Umowy niezwłocznie po jej zawarciu oraz do wykonania Zadania w terminie do dnia 31 grudnia 2026 roku.

Wynagrodzenie za wykonanie Zadania jest stałe i wynosi 3 050 000 tys. zł netto („Wynagrodzenie”), z czego na Spółkę przypadnie 1 374 940 tys. zł netto. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała częściami na podstawie faktur wystawianych zgodnie z harmonogramem.

Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji jakości podstawowej, obejmującej okres 24 miesięcy oraz gwarancji przedłużonej na roboty budowlane, wynoszącej 60 miesięcy. W przypadkach określonych w Umowie, okres trwania gwarancji może zostać przedłużony, jednakże podstawowy okres gwarancji nie przekroczy łącznie 48 miesięcy, a przedłużony okres gwarancji nie przekroczy łącznie 84 miesięcy. Wykonawca udzielił niezależnie rękojmi za wady. Okres rękojmi pokrywa się

z okresem gwarancji. Celem pokrycia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca wniesie zabezpieczenie należytego wykonania umowy w wysokości 5% wynagrodzenia brutto w formie pieniężnej lub niepieniężnej. 70% wartości Zabezpieczenia zostanie zwrócone w ciągu 30 dni od dnia podpisania ostatniego protokołu przejścia bloku do eksploatacji. Pozostała część zabezpieczenia zostanie zwrócona lub zwolniona najpóźniej 15 dni po upływie zakończenia podstawowego okresu gwarancji lub rękojmi.

W Umowie przewidziano kary umowne m.in. za niedotrzymanie terminu przyjęcia bloku do eksploatacji i za odstąpienia od poziomu gwarantowanego parametrów bloku. Umowa przewiduje limitację kar umownych, łączna suma kar umownych nałożonych na Wykonawcę ze wszystkich tytułów przewidzianych w Umowie, nie może przekroczyć 20% Wynagrodzenia. W przypadku, gdy kary umowne nie pokryją poniesionych przez stronę szkód, ma ona prawo do dochodzenia na zasadach ogólnych odszkodowania uzupełniającego przewyższającego zastrzeżone kary umowne. Maksymalna odpowiedzialność stron z tytułu wykonania lub nienależytego wykonania Umowy oraz z tytułu jakichkolwiek innych podstaw prawnych związanych z Umową, została ograniczona do wysokości 100% Wynagrodzenia. Żadna ze stron nie będzie ponosić odpowiedzialności za utracone korzyści, szkody pośrednie i następne, w tym utracone zyski, utratę mocy, utratę możliwości eksploatacyjnej, koszty mocy zastępczej czy roszczenia kontrahentów drugiej strony. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w określonych przypadkach, m.in. zaistnieniu okoliczności powodującej, że wykonanie Umowy nie leży w interesie publicznym, znaczącego uchybienia ze strony Wykonawcy, pozostawania w zwłoce z płatnościami przez Zamawiającego dłużej niż 90 dni.

Konsorcjum zawarło również z Zamawiającym umowę serwisową turbin („Umowa LTSA”). Z uwagi na zakres przedmiotowy Umowy LTSA, Spółka nie posiada udziału w wynagrodzeniu z tego tytułu, nie partycypuje w udzieleniu Zamawiającemu zabezpieczeń, a postanowienia umowy konsorcjalnej pomiędzy stronami konsorcjum przewidują, że odpowiedzialność za realizację Umowy LTSA ponoszą w całości Siemens Energy sp. z o.o. oraz Siemens Energy Global GmbH & Co. KG.

- W dniu 28 marca 2023 roku został zawarty z bankiem Intesa Sanpaolo S.p.A. z siedzibą w Turynie, działającym poprzez swój oddział Intesa Sanpaolo S.p.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks do Umowy o linię gwarancyjną („Umowa”) z limitem w kwocie 472 000 tys. zł („Limit linii”), na mocy którego ustalony został nowy maksymalny okres ważności gwarancji wystawianych w ramach Umowy na datę 31 grudnia 2027 roku. Limit linii przysługujący Spółce na podstawie Umowy ma charakter odnawialny i obowiązuje nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2027 roku. W ramach aneksowanej Umowy Spółka planuje pozyskać w szczególności gwarancje na potrzeby finansowania kontraktu Rybnik z dnia 9 lutego 2023 roku. 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, Kontraktu Czechnica oraz Kontraktu Rybnik, (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. Pozostałe istotne postanowienia Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 31 maja 2023 roku konsorcjum, w skład którego wchodzi Spółka oraz Polimex Energetyka Sp. z o.o. („Konsorcjum”), powiadomiło Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu („Zamawiający”) o zawieszeniu kontraktu na budowę kotłowni szczytowo-rezerwowej na gaz ziemny o wydajności 150 Mg/h pary w Grupie Azoty ZAK S.A. („Kontrakt”). Podstawą działania Konsorcjum są postanowienia Kontraktu przewidujące uprawnienie Konsorcjum do zawieszenia Kontraktu. Celem działania Konsorcjum jest stworzenie warunków do zawarcia porozumienia z Zamawiającym przywracającego równowagę stron Kontraktu i ekwiwalentność wzajemnych świadczeń. W związku z zawieszeniem Kontraktu, Konsorcjum będzie domagało się od Zamawiającego przedłużenia czasu realizacji Kontraktu oraz zwiększenia Wynagrodzenia o rzeczywiście poniesione, udokumentowane koszty Konsorcjum spowodowane takim zawieszeniem. Trwa oczekiwanie odpowiedzi ze strony Zamawiającego w temacie rozpoczęciu arbitrażu (przed sądem arbitrażowym w Gdyni) i wyznaczenie pierwszej rozprawy. Wykonawca oczekuje rozpoczęcia arbitrażu do 31 sierpnia 2023 roku.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 czerwca 2023 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 3 lipca zakończył się proces przekształcenia spółki Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp.k. w spółkę kapitałową Mostostal Siedlce Sp. z o.o. W wyniku ujęcia skutków przekształcenia w Spółce część należności z tytułu udziału w wyniku spółki komandytowej w wysokości 55 881,0 tys. zł (105 467,7 tys. zł pomniejszone o odpis w wysokości 49 586,7 tys. zł) zostanie ujęta na zwiększenie wartości udziałów, pozostanie zaś do uregulowania kwota 23 979,3 tys. zł.
- W dniu 5 lipca 2023 roku zostały zawarte umowy („Umowa Niepodlegająca Cesji” i „Umowa Podlegająca Cesji”, łącznie „Umowy”) pomiędzy ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku („Zamawiający”) a Konsorcjum, w skład którego wchodzi: Spółka, Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku oraz KTI Poland S.A. z siedzibą w Płocku łącznie („Wykonawca”). Umowa Podlegająca Cesji przewiduje przejście praw i obowiązków ORLEN S.A. wynikających z tej Umowy na spółkę celową - ORLEN OLEFINY Sp. z o.o. („SPV”). Przedmiotem Umów jest realizacja zadania pn. "PAKIET K-003 z zakresu OSBL pakietu rozbudowy instalacji Olefin" obejmująca wykonanie prac wielobranżowych w formule EPC w ramach Pakietu K-003, w tym wykonanie projektu wykonawczego, budowlanego, uzyskanie decyzji pozwolenia na budowę i użytkowanie, wykonanie analiz, ekspertyz i inwentaryzacji koniecznych dla budowy instalacji pochodni, estakad, rurociągów mediów technologicznych, energetycznych i pomocniczych, stację redukcyjną, orurowania podziemnego, wykonanie linii średniego i niskiego napięcia, dróg, chodników, parkingów samochodowych, ogrodzenia, pompowni ppoż. i innych prac. Łączne wynagrodzenie netto z tytułu Umów wyrażone jest w trzech (3) walutach i wynosi 3 767 660 712 zł oraz 7 437 466 USD oraz 16 604 186 Euro (Wynagrodzenie łącznie obliczone na podstawie średnich kursów walut z dnia 05 lipca 2023 r. wynosi netto 3 871 942 198 zł netto, 4 762 488 904 zł brutto), z czego wynagrodzenie z tytułu "Umowy Niepodlegającej Cesji" stanowić będzie ok. 78% wynagrodzenia, natomiast wynagrodzenie z tytułu "Umowy Podlegającej Cesji" stanowić będzie ok. 22% wynagrodzenia. Wynagrodzenie przypadające na Emitenta i jego podmiot zależny wynosi 88,6%, tj. 3 430 540 788 zł netto (4 219 565 169 zł brutto) ww. Wynagrodzenia łącznie.

Wynagrodzenie ustalone zostało na wartość maksymalną dla estymatów w zakresie estakad modernizowanych i ma charakter ryczałtowy przez cały okres realizacji Umów i obejmuje wszystkie zobowiązania Wykonawcy wynikające z Umów. Wynagrodzenie może zostać zwiększone z tytułu indeksacji wynagrodzenia bazowego w oparciu o wskaźnik cen produkcji budowlano-montażowej publikowany przez Główny Urząd Statystyczny z zastrzeżeniem powiększenia maksymalnie o 5% wartości wynagrodzenia bazowego. W przypadku zmiany ilości odbiegających od wskazanych estymatów Wynagrodzenie może odpowiednio zostać zwiększone lub pomniejszone. Ponadto Wynagrodzenie może zostać zwiększone z tytułu wystąpienia robót dodatkowych, opcjonalnych i zamiennych oraz może zostać pomniejszone z tytułu robót zaniechanych i zamiennych.

Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach, wskazanych w harmonogramach płatności z zastrzeżeniem, że faktura końcowa w wysokości 0,5% Wynagrodzenia zostanie wystawiona po podpisaniu protokołu Przejęcia do Eksploatacji przedmiotu danej Umowy. Obie Umowy przewidują udzielenie zaliczki w wysokości do 12,5% wynagrodzenia bazowego brutto.

Termin realizacji przedmiotu Umów ustalono na 45 miesięcy od daty ich wejścia w życie, przez którą uważa się datę w jakiej druga strona złożyła swój podpis.

Okresy gwarancji i rękojmi od wad fizycznych przedmiotu Umów w zakresie robót budowlano-montażowych i usług oraz dokumentacji ustalono na 36 miesięcy, a w zakresie dostaw, w tym materiałów i urządzeń zgodnie z okresem gwarancji producenta, ale nie krócej niż 24 miesiące oraz 60 miesięcy dla systemów kablowych 6 kV. Niezależnie od wszelkich wydłużeń okresu gwarancji, gwarancja wygaśnie najpóźniej po upływie 72 miesięcy od Daty Przejęcia do Eksploatacji przedmiotu Umów.

Zabezpieczenie należytego wykonania Umów wynosi 10% wynagrodzenia bazowego netto obliczonego na podstawie średnich kursów walut z dnia 25 maja 2023 r. , a zabezpieczenie z tytułu gwarancji jakości i rękojmi w wysokości wynosi 5% wynagrodzenia bazowego netto obliczonego na podstawie średnich kursów walut z dnia 25 maja 2023 r.

Łączna wysokość kar umownych z tytułu zwłoki w realizacji całości lub części przedmiotu Umów nie może przekroczyć kwoty 15% wartości wynagrodzenia bazowego netto, łączna wysokość kar umownych z tytułu zwłoki w przystąpieniu do usuwania wad limitujących lub wad nielimitujących i zwłokę w usunięciu wad limitujących lub wad nielimitujących nie może przekroczyć kwoty 15 % wartości wynagrodzenia bazowego netto, łączna wysokość kar umownych z wszystkich tytułów przewidzianych w Umowach nie może przekroczyć kwoty 25 % sumy wartości wynagrodzenia bazowego oraz wynagrodzenia dodatkowego netto.

Obie Umowy przewidują możliwość odstąpienia od danej Umowy przez Zamawiającego z przyczyn dotyczących Wykonawcy oraz z przyczyn niedotyczących Wykonawcy oraz odstąpienia od danej Umowy przez Wykonawcę z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Zamawiający.

- W dniu 14 lipca 2023 roku konsorcjum w skład którego wchodzi Spółka, Polimex Energetyka Sp. z o.o. oraz SBB Energy S.A. z siedzibą w Opolu (łącznie „Wykonawca”) zawarło z Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach przed mediatorem przy Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej ugodę („Uгода”) dotyczącą umowy na „Budowę bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach” („Kontrakt”). Na mocy Ugody wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu Kontraktu zostało podwyższone o kwotę 35 000 000 zł netto do kwoty 1 196 655 000 zł netto, a okres realizacji Kontraktu został wydłużony o 223 dni tj. do dnia 3 czerwca 2023 roku. Pozostałe istotne postanowienia Kontraktu pozostały niezmienione. Uгода weszła w życie z dniem jej podpisania przez Strony. Termin zakończenia realizacji Kontraktu (podpisania Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji - PAC) – 3 czerwca 2023 roku nie został dotrzymany, w związku m.in. awarią turbiny i koniecznością jej demontażu, naprawy w zakładach Siemens a i ponownego montażu. Obecnie trwają rozruchy Bloku z przewidywanym terminem podpisania PAC do końca września 2023 r. Spółka rozpoczęła rozmowy w zakresie przedłużonych terminów realizacji Kontraktu. Spółka została poinformowana przez ZA Puławy o nabyciu prawa do naliczenia potencjalnych kar umownych (które, zgodnie z umową główną, mogą wynieść maksymalnie 15% Wynagrodzenia) za przekroczenie terminu. Jednocześnie brak jest dalszych informacji o naliczeniu potencjalnych kar.
- W dniu 20 lipca 2023 roku konsorcjum („Wykonawca”), w skład którego wchodzi: General Electric Global Services GmbH z siedzibą w Szwajcarii, General Electric International Inc. z siedzibą w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz Spółka, zawarło z PGE Gryfino 2050 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) aneks („Aneks”) do umowy na budowę dwóch nowych bloków energetycznych Elektrowni Dolna Odra („Kontrakt”). Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Zamawiający i Wykonawca ustalili, że termin przekazania do eksploatacji bloków gazowo-parowych zostaje przesunięty z 11 grudnia 2023 roku na dzień nie późniejszy niż 30 kwietnia 2024 roku. Wydłużenie terminu realizacji Kontraktu spowodowane jest wystąpieniem zdarzeń o charakterze siły wyższej, a Wykonawca wykazał Zamawiającemu ich wpływ na realizację zobowiązań kontraktowych i możliwość należytej realizacji Kontraktu. Pozostałe istotne postanowienia Kontraktu pozostają bez zmian.
- W dniu 7 sierpnia 2023 roku Spółka zawarła umowę („Umowa”) z Polimex Budownictwo Sp. z o.o., której przedmiotem są prace budowlane i instalacyjne na potrzeby projektu wybudowania bloku gazowo-parowego w Rybniku (w nawiązaniu do umowy podpisanej w dniu 9 lutego 2023 roku pomiędzy Rybnik 2050 Sp. z o.o. a Konsorcjum i opisanej w akapicie trzecim tej noty). Wartość wynagrodzenia Polimex Budownictwo Sp. z o.o. z tytułu tej umowy ma charakter kosztorysowy i wynosi 205 983 970,04 zł netto, a końcowy termin realizacji przedmiotu Umowy został określony na dzień 31 grudnia 2026 roku.
- W dniu 9 sierpnia 2023 roku Spółka zawarła aneks („Aneks”) do umowy pomiędzy Spółką i Polimex Energetyka Sp. z o.o., Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. („Zleceniodawcy”) oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. („PZU”), której przedmiotem jest określenie zasad udzielania przez PZU gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach ustalonych limitów zaangażowania („Umowa”). W efekcie zawarcia Aneksu okres obowiązywania limitu zaangażowania w kwocie 100 000 000 zł został przedłużony do dnia 7 sierpnia 2024 roku. Podlimit zaangażowania dla Polimex Energetyka Sp. z o.o. utrzymano w kwocie nie wyższej niż 4 000 000 zł, a dla Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o. w kwocie nie wyższej niż 20 000 000 zł. Aneks dodatkowo optymalizuje z punktu widzenia Zleceniodawców stawki wynagrodzenia przysługujące PZU z tytułu wystawianych gwarancji, dostępne okresy obowiązywania gwarancji oraz zasady zabezpieczenia wiarygodności przysługujących PZU z tytułu Umowy. Pozostałe istotne postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

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 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 3 800 000 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 1 lutego 2023 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 15 marca 2023 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 14 kwietnia 2023 roku.

W dniu 15 czerwca 2023 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 11 lipca 2023 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 2023 roku nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

25. Stanowisko Zarządu odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2023 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 2023 roku toczy się postępowanie 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 Emitenta i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. o unieważnienie umowy sprzedaży 2 znaków towarowych Mostostal: słowno-graficznego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 87887 i słownego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 97850. Umowa sprzedaży znaków została zawarta przez syndyka jednego z podmiotów korzystających ze znaku w 2007 roku, nabywcą znaku była Pozwana. Wartość przedmiotu sporu wynosi 96 908 719 zł. Wartość wskazana

Polimex Mostostal S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

przez Pozwaną jako wartość przedmiotu sporu stanowi obliczoną przez Pozwaną wartość odszkodowania za naruszenie praw ochronnych w zakresie wskazanych znaków towarowych. Pozwana wnosi o zasądzenie odszkodowania w kwocie 83 717 995 zł od Spółki oraz 13 190 724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. W opinii Zarządu Spółki pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Jednostkę dominującą, a kwota odszkodowania jest nieuzasadniona. Z analiz Spółki wynika, że Spółka posiada prawa podmiotowe do firmy Mostostal oraz prawa do używania nazwy Mostostal z wcześniejszym pierwszeństwem niż pierwszeństwa do ww. znaków towarowych Mostostal.

Poza powyższą sprawą, na dzień 30 czerwca 2023 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 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2023 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 2023 ROKU DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

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