

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020



GRUPA KAPITAŁOWA

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOTAL ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczny skonsolidowany bilans	5
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU	10
1. Informacje ogólne.....	10
1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy	10
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....	12
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3.1. Kontynuacja działalności	13
3.2. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	14
3.3. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego	15
4. Akcjonariusze Jednostki dominującej	16
5. Niepewność szacunków.....	16
6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	19
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne	19
9. Przychody w podziale na kategorie	22
10. Przychody finansowe	24
11. Koszty finansowe	24
12. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	24
13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	25
14. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa	25
15. Zmiana stanu rezerw	26
16. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	27
17. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	27
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
19. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu sprawozdawczego	27
20. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku	28
21. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	35
22. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	35
23. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	35
24. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje.....	35
25. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej	35
26. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	35
27. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....	36
28. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej.....	36

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2019 do 30.06.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	9	724 446	750 292	373 094	397 395
Koszt własny sprzedaży		(656 941)	(716 048)	(331 401)	(374 871)
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		67 505	34 244	41 693	22 524
Koszty sprzedaży		(11 140)	(10 506)	(4 635)	(5 010)
Koszty ogólnego zarządu		(34 504)	(33 752)	(15 932)	(15 113)
Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(1 312)	737	(1 330)	2 994
Pozostałe przychody operacyjne		13 496	8 335	6 072	3 785
Pozostałe koszty operacyjne		(3 162)	(2 994)	(2 003)	(1 605)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		30 883	(3 936)	23 865	7 575
Przychody finansowe	10	10 129	3 352	2 953	2 202
Koszty finansowe	11	(13 199)	(16 069)	(8 034)	(8 593)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		187	(859)	123	(658)
Zysk/(strata) brutto		28 000	(17 512)	18 907	526
Podatek dochodowy		(3 653)	5 381	(3 880)	5 284
Zysk /(strata) netto		24 347	(12 131)	15 027	5 810
Zysk /(strata) netto przypadający/przypadająca na:					
– akcjonariuszy jednostki dominującej		24 797	(12 131)	15 017	5 810
– udziały niedające kontroli		(450)	–	10	–
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
– podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję		0,105	(0,051)	0,063	0,025

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 28 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2019 do 30.06.2019 (niebadane)
Zysk /(strata) netto	24 347	(12 131)	15 027	5 810
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Straty / zyski aktuarialne	(559)	(373)	(559)	(373)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(2 217)	741	(356)	233
Inne całkowite dochody netto	(2 776)	368	(915)	(140)
Łączne całkowite dochody	21 571	(11 763)	14 112	5 670
Przypadające na:				
– akcjonariuszy jednostki dominującej	22 021	(11 763)	14 102	5 670
– udziały niedające kontroli	(450)	–	10	–

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 28 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2020 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	409 920	407 862
Nieruchomości inwestycyjne		14 576	14 576
Wartość firmy z konsolidacji		91 220	91 220
Wartości niematerialne		1 971	1 985
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 606	2 419
Aktywa finansowe		2 671	2 643
Należności długoterminowe		1 315	1 146
Kaucje z tytułu umów o budowę		40 330	117 838
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		181 677	179 829
Pozostałe aktywa trwałe		2 534	3 161
Aktywa trwałe razem		748 820	822 679
Aktywa obrotowe			
Zapasy		101 762	104 921
Należności z tytułu dostaw i usług		299 878	288 401
Kaucje z tytułu umów o budowę		135 827	40 458
Należności z tytułu wyceny kontraktów		136 020	145 349
Należności pozostałe		26 463	22 184
Aktywa finansowe		8 754	661
Pozostałe aktywa		5 840	4 452
Środki pieniężne		329 651	285 013
Aktywa obrotowe razem		1 044 195	891 439
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		39 886	42 192
Aktywa razem		1 832 901	1 756 310

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 28 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

	Nota	Stan na dzień 30 czerwca 2020 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2019*
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał podstawowy		473 238	473 238
Kapitał zapasowy		157 746	157 746
Pozostałe kapitały		322 041	227 466
Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych		31 552	31 552
Skumulowane inne całkowite dochody		93 710	97 745
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(324 170)	(255 651)
Udziały niekontrolujące		354	354
Kapitał własny razem		754 471	732 450
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		103 162	88 000
Obligacje długoterminowe		90 423	86 857
Rezerwy	15	25 250	31 977
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		20 811	20 233
Zobowiązania pozostałe		9 026	9 503
Kaucje z tytułu umów o budowę		38 191	25 983
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 578	1 587
Zobowiązania długoterminowe razem		288 441	264 140
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania		159 952	85 144
Obligacje krótkoterminowe		87 112	86 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		273 261	350 360
Kaucje z tytułu umów o budowę		44 516	33 811
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów		64 934	54 092
Zobowiązania pozostałe		32 173	25 343
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		907	812
Rezerwy	15	45 251	60 185
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		80 093	61 570
Przychody przyszłych okresów		1 790	1 682
Zobowiązania krótkoterminowe razem		789 989	759 720
Zobowiązania razem		1 078 430	1 023 860
Zobowiązania i kapitał własny razem		1 832 901	1 756 310

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020 (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	28 000	(17 512)
Korekty o pozycje:	(38 032)	(75 292)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(187)	859
Amortyzacja	18 968	16 984
Odsetki i dywidendy netto	10 554	12 662
Zysk na działalności inwestycyjnej	(13)	-2 050
Zmiana stanu należności	(24 417)	28 623
Zmiana stanu zapasów	3 159	5 979
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(18 242)	-91 781
Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów	(653)	-1 987
Zmiana stanu rezerw	(21 661)	-43 183
Podatek dochodowy zapłacony	(4 870)	-1 855
Pozostałe	(670)	457
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 032)	(92 804)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 232	963
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 140)	(7 075)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 908)	(6 112)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 005)	(5 064)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	72 363	-
Spłata pożyczek/kredytów	(4 208)	(13 304)
Odsetki zapłacone	(5 572)	(5 122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	57 578	(23 490)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	44 638	(122 406)
Środki pieniężne na początek okresu	285 013	417 808
Środki pieniężne na koniec okresu	329 651	295 402
Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	329 651	295 402
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	62 302	124 680

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Straty / zyski aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	473 238	157 746	227 466	31 552	119 271	(4 048)	(17 478)	(255 651)	732 096	354	732 450
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	24 797	24 797	(450)	24 347
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(559)	(2 217)	-	(2 776)	-	(2 776)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(559)	(2 217)	24 797	22 021	(450)	21 571
Podział wyniku	-	-	94 575	-	-	-	-	(94 575)	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich sprzedażą	-	-	-	-	(1 259)	-	-	1 259	-	-	-
Ujęcie wyceny posiadanej przez udziałowców mniejszościowych opcji sprzedaży Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	450	450
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	473 238	157 746	322 041	31 552	118 012	(4 607)	(19 695)	(324 170)	754 117	354	754 471

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 28 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych	Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu			Zyski zatrzymane /Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
					Kapitał z aktualizacji wyceny	Straty / zyski aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej				
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	473 238	157 746	209 938	31 552	117 235	(2 148)	(20 462)	(289 780)	677 319	354	677 673
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	(12 131)	(12 130)	-	(12 130)
Zysk/(strata) aktuarialna	-	-	-	-	-	(373)	-	-	(373)	-	(373)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	741	-	740	-	740
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(373)	741	(12 131)	(11 763)	-	(11 763)
Podział wyniku	-	-	17 528	-	-	-	-	(17 528)	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	473 238	157 746	227 466	31 552	117 235	(2 521)	(19 721)	(319 439)	665 556	354	665 910

Polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające przedstawione w notach od 1 do 28 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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 000022460. Spółce Polimex Mostostal S.A. nadano numer statystyczny REGON 710252031.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest nieoznaczony. Sprawozdania finansowe wszystkich konsolidowanych jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. W przypadku spółek stowarzyszonych oraz zależnych, które stosują inne zasady rachunkowości, na potrzeby konsolidacji, przekształcono dane finansowe aby były zgodne z zasadami stosowanymi przez Grupę kapitałową.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej są szeroko rozumiane usługi budowlano-montażowe świadczone w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą oraz świadczenie usług administracyjnych na rzecz spółek z Grupy. Przedmiotem działalności Grupy jest wykonywanie robót budowlano-montażowych, montaż urządzeń i instalacji przemysłowych, produkcja, zarządzanie nieruchomościami. Grupa prowadzi działalność w następujących obszarach: Produkcja, Budownictwo przemysłowe, Budownictwo infrastrukturalne, Energetyka oraz Nafta, gaz, chemia.

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

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

1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki zależne oraz stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	[%] udział	
				Stan na dzień 30 czerwca 2020 (%)	31 grudnia 2019 (%)
Jednostki zależne					
1	Polimex Energetyka Sp. z o.o.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
2	Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.	Płock	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
3	Polimex Opole Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wykonawstwo robót budowlanych	100	100
4	Mostostal Siedlce Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Produkcja wyrobów metalowych	100	100
5	Stalfa Sp. z o.o.	Sokołów Podlaski	Produkcja wyrobów metalowych	100	100
6	Polimex Mostostal ZUT Sp. z o.o.	Siedlce	Usługi techniczne	100	100
7	Polimex Mostostal Ukraina	Żytomierz- Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
8	Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych	Czerwonograd- Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	100	100
9	Polimex Mostostal Wschód	Moskwa, Rosja	Dystrybucja wyrobów metalowych	100	100
10	Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	100	100
11	Polimex Budownictwo Sp. z o.o.	Siedlce	Budownictwo przemysłowe	100	100
12	Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k.	Siedlce	Budownictwo przemysłowe	100	100
13	Polimex Operator Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Wynajem, dzierżawa, maszyn i urządzeń budowlanych	100	100
14	Polimex Infrastruktura Sp. z o.o.	Warszawa	Roboty budowlane związane z budową dróg i autostrad	100	100
15	BR Development Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	100	100
16	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	100	100
17	Polimex-Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska S.K.A. w likwidacji	Kraków	Nie prowadzi działalności	100	100
18	Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o.	Rogowiec	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	54,95	54,95
Jednostki stowarzyszone					
19	Finow Polska Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	26,4	26,4

Na dzień 30 czerwca 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Jednostka dominująca posiada kontrolę nad podmiotami zależnymi objętymi konsolidacją pełną; kontrola ta wynika z faktu posiadania przez Jednostkę dominującą większościowych pakietów udziałów w jednostkach zależnych i możliwości kierowania działaniami tych podmiotów. Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji są podmiotami w likwidacji, restrukturyzacji, w których jednocześnie Jednostka dominująca nie posiada kontroli lub jednostkami nieistotnymi z punktu widzenia konsolidacji w Grupie. Próg istotności dla wyłączenia jednostki zależnej z konsolidacji ustalany jest według relacji aktywów analizowanej jednostki do sumy bilansowej Grupy oraz według udziału przychodów ze sprzedaży analizowanej jednostki w przychodach ze sprzedaży Grupy.

Spółka posiada znaczący wpływ w jednostce stowarzyszonej Finow Polska Sp. z o.o. z uwagi na posiadanie ponad 25% udziałów oraz możliwość powołania jednego członka Rady Nadzorczej.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku skład Zarządu był następujący:

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

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Jakub Rybicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Dąbrowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Eliza Kaczorowska	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Mauer	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Myśliński	Członek Rady Nadzorczej

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

2020-02-28	Członek Rady Nadzorczej, Pan Paweł Mazurkiewicz, zrezygnował z dniem 29 lutego 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 12/2020).
2020-03-03	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Komarowskiego oraz dokonało wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej - Pana Jakuba Rybickiego (raport bieżący nr 17/2020).
2020-03-10	Sekretarz Rady Nadzorczej, Pan Andrzej Kania, zrezygnował z dniem 15 marca 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 20/2020).
2020-04-17	Członek Rady Nadzorczej, Pan Konrad Milczarski, zrezygnował z dniem 31 maja 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 23/2020).
2020-05-05	Członek Rady Nadzorczej, pełniący także funkcję jej przewodniczącego, Pan Wojciech Kowalczyk, zrezygnował z dniem 31 maja 2020 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej (raport bieżący nr 25/2020).
2020-06-03	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. powołało z dniem 3 czerwca 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Panią Elizę Kaczorowską, Pana Marcina Mauera oraz Pana Tomasza Myślińskiego (raport bieżący nr 34/2020)
2020-08-03	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A. powołało z dniem 3 sierpnia 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Panią Karolinę Mazurkiewicz-Grzybowską (raport bieżący 46/2020)

Według stanu na dzień na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Jakub Rybicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Kurkus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Dąbrowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Eliza Kaczorowska	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Mauer	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Myśliński	Członek Rady Nadzorczej
Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska	Członek Rady Nadzorczej

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł), które są walutą prezentacji Grupy. Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki dominującej, tj. Zarząd Polimex Mostostal S.A. oraz osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 21 sierpnia 2020 roku.

3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

3.1. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie konsolidowane jednostki zależne i stowarzyszone, nie będące w procesie likwidacji w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano żadnych przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

Pandemia wirusa SARS-CoV-2

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

- W wyniku wprowadzonych przez władze Polski jak i innych krajów różnego typu restrykcji oraz aktów prawnych Realizacja kontraktu Żerań w terminie umownym do 20 listopada 2020 roku stała się niemożliwa. Zainicjowane plany naprawcze, przede wszystkim w zakresie prac elektrycznych, okazały się niemożliwe do realizacji. Wykonawca (Konsorcjum w skład którego wchodzi Polimex Mostostal S.A.) wystąpił do Zamawiającego z informacją, która w oparciu o analizę sytuacji związanej z pandemią i jej skutkami wskazuje na możliwy termin zakończenia realizacji na dzień 25 kwietnia 2021 roku. Aktualnie trwa faza analiz Zamawiającego i wzajemnych wyjaśnień związanych z przedstawioną przez wykonawcę prognozą harmonogramu. Z uwagi na początkową fazę realizacji Projektu Puławy, na chwilę obecną nie jest możliwe w sposób jednoznaczny określenie skutków wystąpienia zdarzenia Siły Wyższej polegającego na rozprzestrzenianiu się wirusa SARS CoV-2, zarówno na realizację Kontraktu Głównego jak również już zawartych umów podwykonawczych. W wyniku trwającej epidemii: (i) występują ograniczenia w komunikacji z kontrahentami, (ii) część potencjalnych kontrahentów nie chce zagwarantować w umowie sztywnych terminów realizacji i wysokości wynagrodzenia, (iii) pojawiają się przypadki zachorowań na COVID-19 u podwykonawców jak również problemy w łańcuchu dostaw, które w dłuższej perspektywie mogą prowadzić do wydłużenia terminu realizacji umów podwykonawczych, co będzie miało również odzwierciedlenie w terminie realizacji Projektu Puławy. Grupa podejmuje wszelkie możliwe działania mające na celu eliminację negatywnych skutków zaistnienia zdarzenia Siły Wyższej. Na projekcie Dolna Odra, zgodnie z harmonogramem projektu, trwają obecnie prace projektowe, a przejęcie placu budowy i rozpoczęcie pierwszych prac budowlanych planowane jest na przełom III i IV kwartału 2020. W marcu 2020 roku Grupa uzyskała od zamawiającego zaliczkę na poczet realizacji kontraktu w kwocie 47,4 mln zł. Jest to projekt w fazie przygotowawczej, nie wymagający na obecnym etapie zaangażowania podwykonawców poza biurem projektowym i firmą prowadzącą badania geotechniczne – w obu przypadkach prace obecnie przebiegają bez większych zakłóceń. Na kontrakcie Opole na bieżąco są wykonywane prace związane z obsługą okresu gwarancyjnego. W przypadku pozostałych kontraktów realizowanych przez Grupę nie odnotowano istotnych opóźnień. W kilku przypadkach Grupa została powiadomiona o zawieszeniu przez zamawiającego planowanych

prac, niemniej są to kontrakty o niższej istotności z punktu widzenia Grupy. Pomimo, iż na obecnym etapie w ocenie Grupy nie materializują się ryzyka w postaci opóźnień w realizacji projektów, zamawiający są informowani o wystąpieniu siły wyższej.

- Na chwilę obecną trudno jest oszacować jednoznacznie wpływ pandemii w segmencie produkcji na realizację celów finansowych przyjętych przez Grupę w tym segmencie. Efekt wprowadzonych ograniczeń w działalności gospodarczej miał istotny ale krótkoterminowy efekt w przypadku usług cynkowniczych. Istotny spadek sprzedaży w pierwszych tygodniach po rozpoczęciu pandemii został zrekompensowany przez wysokie poziomy zamówień obecnie. W przypadku krat pomostowych wpływ pandemii nie był istotny. Obecnie Grupa realizuje w tym zakresie działalność na porównywalnym poziomie co w poprzednich okresach. Istotny spadek popytu nastąpił w segmencie konstrukcji stalowych. Zamówienia w tym segmencie mają dłuższe okresy realizacji i przygotowania. Obecnie Grupa odbudowuje sprzedaż w tym zakresie – także dzięki powrotu do pełnych możliwości produkcyjnych przez partnerów handlowych.
- Płynność Grupy jest w pełni zabezpieczona. Została ona dodatkowo wzmocniona poprzez otrzymanie nowego kredytu z Bank of China (nota 19) oraz przesunięcie terminu spłaty obligacji (nota 19). Epidemia nie przyczyniła się do istotnych opóźnień po stronie płatności do kontrahentów Grupy. Obecnie brak jest podstaw do korygowania oczekiwanych przepływów pieniężnych. Grupa kontynuuje prace nad rozwiązaniami dotyczącymi refinansowania długu na korzystniejszych warunkach oraz uruchamiania kolejnych narzędzi wspierających płynność. Prace te były podjęte przed epidemią i są kontynuowane obecnie.
- Grupa prowadzi działalność na wielu rynkach geograficznych oraz segmentach rynku. Dzięki temu mniejsze jest ryzyko nadmiernej koncentracji działalności w obszarach które mogą być szczególnie dotknięte przez epidemię. Grupa posiada zabezpieczony portfel zamówień zdwersyfikowany geograficznie a także segmentowo.
- Grupa skorzystała z pakietów osłonowych przyjętych przez parlament w związku z walką ze skutkami ekonomicznymi pandemii. W szczególności jednostki z Grupy wystąpiły oraz otrzymały dotacje do kosztów zatrudnienia w związku z czasowym ograniczeniem czasu pracy oraz w związku z czasowymi przestojami ekonomicznymi. Otrzymane dotacje do kosztów zatrudnienia zostały ujęte memoriałowo oraz pomniejszyły koszty wynagrodzeń (w okresie do 30 czerwca 2020 roku w kwocie 3 043 tys. zł).

W ocenie Zarządu Polimex Mostostal S.A. epidemia wirusa SARS-CoV-2 nie rzutuje istotnie negatywnie na wyniki finansowe i sytuację finansową Grupy za okres półroczny zakończony 30 czerwca 2020 oraz w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 17 kwietnia 2020 roku.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2020

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych;

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji i standardów, które według stanu na dzień 21 sierpnia 2020 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 publikacji 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;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

3.3. Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdania finansowego

Grupa w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zmieniła prezentację zobowiązań z tytułu roszczeń zwrotnych z tytułu gwarancji. Dotychczas Grupa prezentowała zobowiązania te jako element pozostałych zobowiązań (w podziale na część krótkoterminową oraz część długoterminową). W rachunku przepływów pieniężnych przepływy pieniężne dotyczące tych zobowiązań były prezentowane w działalności operacyjnej. W rachunku zysków i strat koszty finansowe dotyczące tych zobowiązań były prezentowane w działalności finansowej. Począwszy od niniejszego sprawozdania zobowiązania te w bilansie są prezentowane w linii kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania (w podziale na część krótkoterminową oraz część długoterminową), w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej, zaś prezentacja w rachunku zysków i strat pozostaje bez zmian. Zobowiązania z tytułu roszczeń zwrotnych z tytułu gwarancji są zobowiązaniami finansowymi w stosunku do instytucji finansowych. Zobowiązania te są wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Prezentacja tych zobowiązań w sposób opisany powyżej zdaniem Grupy spowoduje,

że sprawozdanie finansowe będzie zawierać bardziej wiarygodne i przydatne informacje o wpływie tych transakcji na sytuację finansową. Zmiana zasad prezentacji nie ma wpływu na pozycje kapitałów własnych ani na wynik finansowy.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zmian prezentacyjnych na dane porównawcze:

	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (przed zmianą)	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (po zmianie)
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania	83 456	4 544	88 000
Zobowiązania pozostałe	14 047	(4 544)	9 503
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania	76 323	8 821	85 144
Zobowiązania pozostałe	34 164	(8 821)	25 343

4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 30 czerwca 2020 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	% udział w kapitale zakładowym/w ogólnej liczbie głosów na WZA
ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie - jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu *	156 000 097	65,93%
Bank Polska Kasa Opieki SA	13 629 376	5,76%
Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego	66 989 329	28,31%
Liczba akcji wszystkich emisji	236 618 802	100,00%

* każdy z inwestorów posiada po 16,48%

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania transakcji nabycia akcji Spółki dokonał Pan Konrad Milczarski, który był członkiem Rady Nadzorczej do dnia 31 maja 2020 roku. W dniu 12 marca 2020 roku, Pan Konrad Milczarski nabył pakiet 30 000 sztuk akcji za cenę łączną 36 419,60 zł, w dniu 13 marca 2020 roku nabył pakiet 40 000 sztuk akcji za cenę łączną 49 100,00 zł. Pozostali członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku ani na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Od dnia 30 czerwca 2020 roku do dnia przekazania raportu do publicznej wiadomości nie zaszły żadne zmiany w liczbie akcji.

5. 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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiadała 487 720 tys. zł. nierozliczonych strat podatkowych (na które w większości składają się straty w wysokości 366 803 tys. zł w Polimex Mostostal S.A oraz 119 767 tys. zł w Polimex Energetyka Sp. z o.o.). Wartość ujętych aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z istnieniem nierozliczonych strat podatkowych wyniosła 92 667 tys. zł. Grupa przeprowadziła analizę odzyskiwalności aktywów z tytułu strat podatkowych w oparciu o oczekiwane wyniki podatkowe oraz dodatkowe zdarzenia jednorazowe sprzyjające odzyskiwalności poniesionych w poprzednich okresach strat podatkowych. Analiza została przygotowana przy zastosowaniu najlepszych szacunków w najbardziej prawdopodobnym oczekiwanym wariancie. Zmiana poszczególnych założeń oraz eliminacja z analizy jednorazowych zdarzeń wspierających odzyskiwalność strat mogłaby prowadzić do innych wniosków dotyczących kwoty możliwych do rozliczenia strat. Przeprowadzona analiza jest wrażliwa w szczególności na zmiany wysokości oczekiwanych dochodów i kosztów podatkowych osiągniętych z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej. Podstawowym ograniczeniem w możliwości rozliczenia strat podatkowych jest ustanowiony w przepisach 5 letni okres w jakim można rozliczać osiągnięte straty podatkowe. Zgodnie z przeprowadzoną analizą Grupa będzie wykorzystywać aktywa z tytułu strat podatkowych w okresach: druga połowa 2020 roku (w kwocie 55 491 tys. zł), 2021 rok (w kwocie 155 908 tys. zł), 2022 rok (w kwocie 224 756 tys. zł), 2023 rok (w kwocie 36 197 tys. zł), rok 2024 (w kwocie 27 732 tys. zł) oraz 2025 rok (w kwocie 2 331 tys. zł). Jednorazowe zdarzenia wspierające odzyskiwalność strat podatkowych w szczególności dotyczą osiągnięcia dodatkowego dochodu podatkowego z tytułu: (i) zbycia nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży (oczekiwany dochód podatkowy w kwocie 20 911 tys. zł w roku 2020 oraz 2021), (ii) z tytułu zbycia udziałów w jednostce zależnej (54 707 tys. zł w roku 2021), (iii) przekształcenia jednostki zależnej w spółkę komandytową, której dochody podatkowe będą rozliczane przez Spółkę (oczekiwane dodatkowe dochody podatkowe na poziomie 161 811 tys. zł w latach 2021 - 2024), (iv) oraz pozyskania nowych kontraktów (w kwocie 78 550 tys. zł w latach 2020 -2024). Zarząd Jednostki ocenia, iż wystąpienie powyższych jednorazowych zdarzeń jest wysoce prawdopodobne.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa rozpoznała aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 180 099 tys. zł. Spółka dominująca na dzień 30 czerwca 2020 roku rozpoznała 137 655 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

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

Grupa stosuje model wartości przeszacowanej dla klasy aktywów: grunty, budynki i budowle. W sytuacji gdy przeprowadzane jest przeszacowanie Spółka pozyskuje wyceny do wartości godziwej dla poszczególnych lokalizacji nieruchomości i budowli. Przeszacowanie jest przeprowadzane dla całej klasy aktywów w sytuacji gdy wartość godziwa istotnie różni się od wartości bilansowej. Wyceny sporządzane są metodami dochodowymi bądź metodami porównawczymi.

Ujmowanie przychodów

Marże brutto realizowanych kontraktów ustalane są na podstawie sformalizowanego procesu Przeglądu Projektów, jako różnica między ceną sprzedaży oraz szacowanymi kosztami całkowitymi kontraktu (suma kosztów poniesionych oraz kosztów estymowanych do zakończenia kontraktu). Weryfikacja estymowanych kosztów do zakończenia projektu odbywa się podczas Przeglądu Projektów przeprowadzanych miesięcznie, kwartalnie, półrocznie, bądź z inną częstotliwością w zależności od rodzaju kontraktu. Koszty do zakończenia projektu określane są przez kompetentne zespoły, merytorycznie odpowiedzialne za realizację danego obszaru na podstawie wiedzy i doświadczenia.

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych – odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwa na bieżącą wartość zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych jest ustalana metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwa podlega aktualizacji dwa razy do roku (30 czerwca i 31 grudnia).

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych tworzy się w trakcie realizacji kontraktu proporcjonalnie do ujmowanych przychodów ze sprzedaży. Wysokość tworzonych rezerw jest zależna od rodzaju wykonywanych usług budowlanych i stanowi określony procent wartości przychodów ze sprzedaży danego kontraktu, biorąc pod uwagę możliwe regresy do podwykonawców. Wartość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych może jednak podlegać indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wykorzystanie rezerw następuje w ciągu pierwszych 3 do 5 lat po zakończeniu inwestycji w proporcjach odpowiadających faktycznie ponoszonym kosztom napraw. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 15.

Rezerwy na sprawy sądowe

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 15.

Rezerwa na kary

Oszacowania kwoty kar umownych dokonują służby techniczne, zajmujące się realizacją umowy budowlanej, wraz z działem prawnym interpretującym postanowienia umowy. Rezerwy na kary tworzy się w przypadku, gdy prawdopodobieństwo nałożenia kary przez zamawiającego z tytułu nienależytego wykonania umowy jest wysokie. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 15.

Rezerwa na koszty rozliczenia kontraktów

Rezerwy na koszty kontraktów dotyczą końcowego rozliczenia roszczeń wynikających z realizowanych kontraktów drogowych. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 15.

Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach budowlanych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana. Strata ujmowana jest w wartości odpowiadającej niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy bądź kar wynikających z odstąpienia od dalszej realizacji. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 15.

Rezerwa na poręczenia

Udzielone poręczenie wykazuje się w księgach jako rezerwę, jeżeli na dzień bilansowy zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, że kredytobiorca nie będzie mógł spłacić swoich długów. Rezerwa obejmuje koszty prowizji związanych z poręczeniami oraz udzielonymi gwarancjami. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 15.

Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje analizy indywidualnych przesłanek utraty wartości należności handlowych takich jak: należności sporne, należności dochodzone na drodze sądowej, należności od spółek

w upadłości lub likwidacji oraz inne. Na tej podstawie dokonuje indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności, a pozostałe należności Grupa obejmuje odpisem statystycznym na oczekiwane straty kredytowe.

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

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 304 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 64 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym odwróciła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 22 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 955 tys. zł. W tym samym okresie kwota odpisów aktualizujących należności uległa zmniejszeniu o 169 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności. Natomiast w Spółce dominującej w okresie sprawozdawczym odwrócono odpisy aktualizujące w kwocie 191 tys. zł z tytułu wykorzystania odpisów i spłaty należności.

6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski za wyjątkiem spółek: Czerwonograd ZKM, Ukraina; Polimex Mostostal Ukraina SAZ, Ukraina; Polimex Mostostal Wschód Sp. z o.o., Rosja.

Dane finansowe powyższych spółek zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą według zasad określonych w MSR 21.

7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest UAH i RUB. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe akumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Do przeliczenia danych finansowych na złoty polski przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za bieżący okres: 4,4413 PLN/EUR; 0,1532 PLN/UAH; 0,0572 PLN/RUB
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za porównywalny okres – 4,2520 PLN/EUR; 0,1427 PLN/UAH; 0,0592 PLN/RUB.

8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 roku a także dane porównawcze.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Segmenty sprawozdawcze

**Za okres 6 miesięcy
od 01.01.2020 do 30.06.2020**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	268 186	17 851	212 483	180 989	42 222	2 715	–	724 446
Sprzedaż między segmentami	27 414	26 819	4 909	1 386	295	18 414	(79 237)	–
Przychody segmentu razem	295 600	44 670	217 392	182 375	42 517	21 129	(79 237)	724 446
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	9 449	5 810	5 775	15 307	9 642	(14 913)	–	31 070
Saldo przychodów i kosztów finansowych	1 806	(1 115)	(1 299)	1 243	193	(3 898)	–	(3 070)
Zysk / (strata) brutto segmentu	11 255	4 695	4 476	16 550	9 835	(18 811)	–	28 000

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 187 tys. zł

**Za okres 3 miesięcy
od 1.04.2020 do 30.06.2020**

	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	120 381	12 166	119 384	92 656	27 822	685	–	373 094
Sprzedaż między segmentami	12 273	12 931	964	1 379	–	11 858	(39 405)	–
Przychody segmentu ogółem	132 654	25 097	120 348	94 035	27 822	12 543	(39 405)	373 094
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	3 570	2 999	5 538	13 893	5 810	(7 822)	–	23 988
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 316)	(1 995)	109	(117)	191	(953)	–	(5 081)
Zysk / (strata) brutto segmentu	1 254	1 004	5 647	13 776	6 001	(8 775)	–	18 907

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Zysk z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 123 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka */	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	307 642	16 802	300 860	120 954	–	4 034	–	750 292
Sprzedaż między segmentami	17 212	44 587	4	4	1	19 654	(81 462)	–
Przychody segmentu ogółem	324 854	61 389	300 864	120 958	1	23 688	(81 462)	750 292
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	13 861	5 948	(22 512)	6 735	2 375	(11 202)	–	(4 795)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(6 381)	(35)	(395)	132	(11)	(6 027)	–	(12 717)
Zysk / (strata) brutto segmentu	7 480	5 913	(22 907)	6 867	2 364	(17 229)	–	(17 512)

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w stracie jednostki stowarzyszonej w kwocie 859 tys. zł

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2019 do 30.06.2019	Produkcja	Przemysł	Energetyka */	Petrochemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	138 202	12 249	160 606	84 693	–	1 645	–	397 395
Sprzedaż między segmentami	15 261	29 033	4	4	–	8 661	(52 963)	–
Przychody segmentu ogółem	153 463	41 282	160 610	84 697	–	10 306	(52 963)	397 395
Wyniki								
Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej	7 318	1 076	(9 644)	9 629	3 540	(5 002)	–	6 917
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 466)	(7)	170	64	(12)	(4 140)	–	(6 391)
Zysk / (strata) brutto segmentu	4 852	1 069	(9 474)	9 693	3 528	(9 142)	–	526

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

*/ Strata z działalności operacyjnej zawiera udział w zysku jednostki stowarzyszonej w kwocie 658 tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

9. Przychody w podziale na kategorie

Przychody według rodzaju dobra lub usługi

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	284 102	44 670	217 348	182 256	42 517	13 047	(74 489)	709 451
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	9 839	–	44	119	–	2 784	–	12 786
Przychody z wynajmu	1 659	–	–	–	–	5 298	(4 748)	2 209
Przychody ze sprzedaży razem	295 600	44 670	217 392	182 375	42 517	21 129	(79 237)	724 446

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	126 956	25 097	120 327	93 943	27 822	7 853	(36 392)	365 606
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	4 934	–	21	92	–	1 450	–	6 497
Przychody z wynajmu	764	–	–	–	–	3 240	(3 013)	991
Przychody ze sprzedaży ogółem	132 654	25 097	120 348	94 035	27 822	12 543	(39 405)	373 094

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

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	312 772	61 389	300 704	120 820	–	14 134	(76 265)	733 554
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	10 022	–	160	138	–	3 520	(74)	13 766
Przychody z wynajmu	2 060	–	–	–	1	6 035	(5 124)	2 972
Przychody ze sprzedaży ogółem	324 854	61 389	300 864	120 958	1	23 689	(81 463)	750 292

Za okres 3 miesięcy od 01.04.2019 do 30.06.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych	149 069	41 293	160 509	84 666	–	4 875	(51 906)	388 506
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	3 408	(11)	101	31	–	2 806	1 153	7 488
Przychody z wynajmu	986	–	–	–	–	2 626	(2 211)	1 401
Przychody ze sprzedaży ogółem	153 463	41 282	160 610	84 697	–	10 307	(52 964)	397 395

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

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

Przychody według rejonu geograficznego

Za okres 6 miesięcy od 01.01.2020 do 30.06.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	106 358	44 670	193 735	121 194	42 517	18 494	(78 108)	448 860
Zagranica	189 242	–	23 657	61 181	–	2 635	(1 129)	275 586
Przychody ze sprzedaży razem	295 600	44 670	217 392	182 375	42 517	21 129	(79 237)	724 446
Za okres 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30.06.2020	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	45 751	25 097	107 931	74 232	27 822	11 207	(38 858)	253 182
Zagranica	86 903	–	12 417	19 803	–	1 336	(547)	119 912
Przychody ze sprzedaży razem	132 654	25 097	120 348	94 035	27 822	12 543	(39 405)	373 094
Za okres 6 miesięcy od 01.01.2019 do 30.06.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Kraj	154 435	61 389	300 850	70 113	1	20 064	(78 554)	528 298
Zagranica	170 419	–	14	50 845	–	3 625	(2 909)	221 994
Przychody ze sprzedaży razem	324 854	61 389	300 864	120 958	1	23 689	(81 463)	750 292
Za okres 3 miesięcy od 01.04.2019 do 30.06.2019	Produkcja	Budownictwo Przemysłowe	Energetyka	Nafta, gaz, chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Pozostała działalność	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Polska	63 887	41 282	160 596	50 009	–	8 899	(50 055)	274 618
Zagranica	89 576	–	14	34 688	–	1 408	(2 909)	122 777
Przychody ze sprzedaży razem	153 463	41 282	160 610	84 697	–	10 307	(52 964)	397 395

10. Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek bankowych	567	2 019	139	876
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	1 317	13	760	6
Zysk z tytułu modyfikacji instrumentów finansowych	1 244	–	1 244	–
Dodatnie różnice kursowe	4 285	–	–	–
Korekta z tytułu zdyskontowania rozrachunków	2 594	1 146	775	1 235
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	119	–	34	–
Inne	3	174	1	85
Przychody finansowe razem	10 129	3 352	2 953	2 202

11. Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy		Za okres 3 miesięcy	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	3 118	5 022	1 630	2 319
Odsetki i prowizje od obligacji	8 122	7 936	3 913	4 099
Odsetki od innych zobowiązań	337	195	16	105
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	558	468	418	351
Ujemne różnice kursowe	–	1 044	1 601	957
Prowizje bankowe od gwarancji i kredytów	970	802	365	285
Inne	94	602	91	477
Koszty finansowe razem	13 199	16 069	8 034	8 593

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe		
Zobowiązania warunkowe	613 105	482 107
- udzielonych gwarancji i poręczeń	485 361	359 584
- weksle własne	58 482	53 362
- sprawy sądowe	69 262	69 161

Wzrost wartości udzielonych gwarancji w głównej mierze wynika z wystawienia nowych gwarancji dobrego wykonania umowy na kontraktach: Puławy (w kwocie 105 990 tys. zł) oraz Dolna Odra (w kwocie 47 360 tys. zł).

13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 i na dzień 30 czerwca 2020 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 i na dzień 31 grudnia 2019.

Grupa podmiotów		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2020	111 830	10 679	111 341	69 595
Jednostki zależne niekonsolidowane	2020	6	-	255	445
Jednostki stowarzyszone	2020	-	-	-	-
Razem		111 836	10 679	111 596	70 040
Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy	2019	287 859	10 018	103 916	46 084
Jednostki zależne niekonsolidowane	2019	8	1	302	436
Jednostki stowarzyszone	2019	8	-	-	-
Razem		287 875	10 019	104 218	46 520

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

14. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Grupa Polimex Mostostal jest stroną transakcji z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w nocie nr 13 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.

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

15. Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary	Rezerwa na koszty kontraktów	Rezerwa na straty	Rezerwa na poręczenia	Inne rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020	42 653	20 714	813	7 189	19 534	142	1 117	92 162
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 312	–	–	3	1 985	154	906	7 360
Wykorzystane	(6 220)	(104)	(154)	(453)	(6 187)	(86)	(510)	(13 714)
Rozwiązane	(5 637)	(6 157)	–	(2 938)	(346)	(120)	(32)	(15 230)
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	(77)	(77)
Na dzień 30 czerwca 2020	35 108	14 453	659	3 801	14 986	90	1 404	70 501
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2020	17 705	6 606	659	3 801	14 986	90	1 404	45 251
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2020	17 403	7 847	–	–	–	–	–	25 250
Stan na dzień 1 stycznia 2019	74 778	26 634	3 100	9 478	52 536	110	409	167 045
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 024	–	–	13	1 113	321	323	4 794
Wykorzystane	(1 503)	(283)	(49)	(784)	(15 114)	(139)	(530)	(18 402)
Rozwiązane	(21 638)	(2 412)	(1 327)	(6)	(4 052)	(152)	(6)	(29 593)
Różnice kursowe	–	–	–	–	–	–	18	18
Na dzień 30 czerwca 2019	54 661	23 939	1 724	8 701	34 483	140	214	123 862
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2019	29 642	17 288	1 724	8 701	34 483	140	206	92 184
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2019	25 019	6 651	–	–	–	–	8	31 678

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

W trakcie 2020 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 4 695 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 16 851 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z przedłużenia przez Grupę umowy najmu powierzchni biurowej w budynku „Kaskada” w Warszawie przy ul. Aleja Jana Pawła II 12. Wartość rozpoznanych z tego tytułu praw do użytkowania wyniosła 14.577 tys. zł.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie 2020 roku była nieistotna.

17. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Zgodnie z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Emitent zobowiązał się dokonać zbycia określonych składników majątkowych. Zbywane aktywa obejmują zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości deweloperskie i inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne. Poniższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

	Stan na dzień 30 czerwca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	14 289	14 396
Nieruchomości inwestycyjne	25 597	27 796
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	39 886	42 192

W trakcie 2020 roku Spółka sprzedała nieruchomość położoną przy ul. Przemysłowej 11 w Stalowej Woli o wartości 2 199 tys. zł.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 czerwca 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	173 250	142 193
Lokaty krótkoterminowe	156 401	142 820
Razem	329 651	285 013
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>62 302</i>	<i>59 634</i>

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

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

W okresie 6 miesięcy 2020 roku Grupa kapitałowa Polimex Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 724.446 tys. zł (spadek w wysokości 3,4% w stosunku do danych porównywalnych za okres 6 miesięcy 2019 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 30.883 tys. zł (w porównaniu do straty w wysokości 3.936 tys. zł w okresie 6 miesięcy 2019 roku).

W okresie sprawozdawczym wartość kosztów ogólnego zarządu wzrosła o 2,2% w stosunku do okresu porównawczego (w okresie 6 miesięcy 2020 koszty ogólnego zarządu wyniosły 34.504 tys. zł, w okresie porównawczym: 33.752 tys. zł).

Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej w okresie 6 miesięcy 2020 roku wyniósł 24.797 tys. zł (wobec straty netto za okres 6 miesięcy 2019 roku w wysokości 12.131 tys. zł).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła na dzień 30.06.2020 roku 1.832.901 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 30.06.2020 roku wyniosły 748.820 tys. zł (spadek w wysokości 9% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2019 roku), a aktywa obrotowe 1.044.195 tys. zł (wzrost w wysokości 17,1% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2019 roku). W ramach aktywów największe wartościowo zmiany dotyczą pozycji kaucji z tytułu umów o budowę oraz środków pieniężnych. Wartość kaucji długoterminowych spadła w trakcie 2020 roku o kwotę 77.508 tys. zł. przy jednoczesnym wzroście wartości kaucji krótkoterminowych o kwotę 95.369 tys. co jest efektem przekwalifikowania do pozycji krótkoterminowej kaucji na projekcie Kozienice. Wartość środków pieniężnych na 30.06.2020 wyniosła 329.651 tys. zł. i była wyższa o 44.638 tys. zł w stosunku do 31.12.2019 r. W trakcie 2020 roku Grupa pozyskała nowe źródło finansowania w postaci kredytu z Bank of China – wpływ środków pieniężnych z tego tytułu wyniósł 72.365 tys. zł.

Kapitał własny na dzień 30.06.2020 roku wyniósł 754.471 tys. zł (wzrost w wysokości 3% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2019 roku), a zobowiązania: 1.078.430 tys. zł (wzrost w wysokości 5,3% w stosunku do danych porównywalnych na 31.12.2019 roku).

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił wzrost netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 44.638 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30.06.2020 rok wyniósł 329.651 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 10.032 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 2.908 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły 57.578 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Opole oraz Dolna Odra.

Aktualny portfel zamówień Grupy Kapitałowej pomniejszony o sprzedaż konsorcjantów wynosi 3.840 mln zł. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych latach kształtuje się następująco: 2020 rok 832 mln zł, 2021 rok 1.216 mln zł, 2022 rok 1.060 mln zł, dalsze lata 732 mln zł.

Wskaźniki płynności Grupy kapitałowej, bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 30.06.2020 roku na wyższym poziomie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2019 roku i wyniosły odpowiednio 1,32 i 1,19 (wskaźniki te były na poziomie 1,17 i 1,03 na dzień 31.12.2019 roku).

20. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 roku

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

- W dniu 2 stycznia 2020 Polimex Mostostal S.A. odstąpił ze skutkiem na dzień 2 stycznia 2020 r. od zawartej w dniu 15 listopada 2019 r. z Inwat sp. z o.o. umowy której przedmiotem było wykonanie przez zleceniobiorcę wielobranżowej dokumentacji projektowej na potrzeby "Budowy Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach" oraz pełnienie nadzoru autorskiego w trakcie realizacji kontraktu przez Spółkę. Spółka odstąpiła od umowy z winy zleceniobiorcy, na podstawie stosownych postanowień Umowy, przyznających Spółce takie prawo w przypadku zaistnienia określonych przesłanek.
- W dniu 8 stycznia 2020 podmiot zależny od Spółki - Mostostal Siedlce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. zawarł umowę na dostawę cynku w 2020 roku („Umowa”) z Hutą Cynku „Miasteczko Śląskie” S.A.. Na cenę poszczególnych dostaw cynku składać się będzie część wyliczona na bazie średniej notowań Cash Seller&Settlement cynku Londyńskiej Giełdy Metali (London Metal Exchange, „LME”) oraz stała, ustalona przez strony Umowy kwota za każdą tonę tego surowca. Szacowana wartość Umowy powinna wynieść nie więcej niż 17,9 mln USD netto. Zarząd podkreśla, że z uwagi na element wyliczenia ceny tj. wartość notowań cynku na LME, nie jest możliwe dokładne wskazanie wartości Umowy w chwili jej zawarcia. Wszelkie płatności wynikające z Umowy będą dokonywane w polskich złotych, przy przeliczeniu z USD według średniej arytmetycznej średnich kursów Narodowego Banku Polskiego z dni roboczych w okresie kwotacji.
- W dniu 20 stycznia 2020 Spółka zawarła z Biurem Studiów, Projektów i Realizacji "Energoprojekt – Katowice" S.A. („Zleceniobiorca”) umowę, której przedmiotem jest wykonanie przez Zleceniobiorcę

wielobranżowej dokumentacji projektowej dla kontraktu pt. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach” („Umowa”), a także pełnienie nadzoru autorskiego w trakcie realizacji kontraktu przez Spółkę. Okres wykonywania przedmiotu Umowy rozpoczyna się z dniem jej podpisania i kończy w dniu 23 stycznia 2023 r. Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy jest ryczałtowe i zostało ustalone na kwotę 43 200 tys. zł. netto. Zleceniobiorca będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kar umownych w przypadkach określonych w Umowie, jednakże łączna kwota kar umownych ze wszystkich tytułów nie może przekroczyć 25% kwoty wynagrodzenia brutto. Każda ze stron Umowy będzie uprawniona do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych do wysokości 100% kwoty wynagrodzenia brutto, w przypadku gdy kwota naliczonych kar umownych, nie pokryje wartości poniesionej przez nią szkody.

- W dniu 30 stycznia 2020 została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („Zamawiający”) a konsorcjum („Wykonawca”), w skład którego wchodzi: General Electric Global Services GmbH z siedzibą w Szwajcarii („GESG”) (jako lider konsorcjum), General Electric International Inc. („GEII”) z siedzibą w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz Spółka (jako partnerzy konsorcjum). Przedmiotem Umowy jest budowa w formule „pod klucz” dwóch bloków gazowo-parowych (nr 9 i nr 10, kompletnych zespołów urządzeń wytwórczych i ich instalacji pomocniczych, a także wszelkich pozostałych instalacji technologicznych, mechanicznych, elektrycznych, automatyki, wraz z przynależnymi im obiektami budowlanymi) w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra („Zadanie”), obejmująca całość robót, dostaw i usług, w tym opracowanie dokumentacji projektowej. Na podstawie Umowy Wykonawca zobowiązał się do rozpoczęcia realizacji Umowy niezwłocznie po jej zawarciu oraz do wykonania Zadania w terminie do dnia 11 grudnia 2023 roku. Wynagrodzenie za wykonanie Zadania jest stałe i wynosi 3 649 713 tys. zł netto („Wynagrodzenie”), z czego na Spółkę przypadnie 1 515 097 tys. zł. netto. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała częściami na podstawie faktur wystawianych zgodnie z harmonogramem. Umowa przewiduje możliwość skorzystania przez Zamawiającego z prawa opcji, tj. zwrócenia się do Wykonawcy o wykonanie określonych w Umowie: dostaw, usług i robót, za dodatkowym wynagrodzeniem, wynoszącym 51 380 tys. zł. netto. 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 10% 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 dniu 31 stycznia 2020 nastąpiło spełnienie się warunków zawieszających:
 - (i) wystawienie gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 59 650 tys. zł na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku, zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie („BOŚ”), 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”),
 - (ii) wystawienie gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 46 340 tys. zł na potrzeby zabezpieczenia wykonania Kontraktu Puławy, na podstawie umowy z dnia 31 maja 2017 r. zmienionej Aneksem nr 3 z dnia 31 grudnia 2019 roku, 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 („BGK”).

Główne warunki zawieszające obejmowały obowiązek ustanowienia na rzecz BOŚ zabezpieczeń, z których najważniejsze to złożenie oświadczenia o ustanowieniu hipoteki na nieruchomościach Spółki i zastawy na aktywach Spółki oraz jej spółek zależnych, a także zabezpieczenia wspólne, których

beneficjentem jest również BGK. W pozostałym zakresie warunki wystawienia gwarancji dotyczyły dostarczenia dokumentów standardowych dla tego typu transakcji.

W związku ze spełnieniem się warunków, o których mowa w punktach i) oraz ii) powyżej, w dniu 31 stycznia 2020 roku, w związku z realizacją Kontraktu Puławy, BOŚ wystawił na zlecenie Spółki gwarancję dobrego wykonania (należytego wykonania) na kwotę 59 650 tys. zł zaś BGK wystawił na zlecenie Spółki gwarancję dobrego wykonania (należytego wykonania) na kwotę 46 340 tys. zł.

- W dniu 13 lutego 2020 została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy VEOLIA Energia Poznań Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Zamawiający”) a konsorcjum („Wykonawca”), w skład którego wchodzi: Polimex Energetyka sp. z o.o. (spółka w 100% zależna Emitenta, jako lider konsorcjum), Emitent (jako partner konsorcjum) oraz Energomontaż-Północ-Belchatów sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta, jako partner konsorcjum). Przedmiotem Umowy jest budowa w formule „pod klucz” systemu akumulacji ciepła w EC Karolin („Zadanie”), obejmująca kompleksowe projektowanie, dostawy, wykonawstwo, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji. Umowa weszła w życie z dniem jej zawarcia, a zakończenie ostatniego z etapów realizacji Zadania – przekazanie do eksploatacji, nastąpi do dnia 10 sierpnia 2021 roku. Wynagrodzenie za wykonanie Zadania ma charakter ryczałtowy i wynosi 35 978 tys. zł netto („Wynagrodzenie”). Płatność Wynagrodzenia będzie następowała częściami po pomyślnym zakończeniu poszczególnych etapów realizacji Zadania.

Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy, na okres 2 lat od dnia przekazania do eksploatacji, gwarancji trwałości oraz gwarancji utrzymania poziomu wybranych parametrów. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu gwarancję należytego wykonania umowy w wysokości 5% Wynagrodzenia brutto w jednej lub kilku ustalonych z Zamawiającym formach. Tytułem zabezpieczenia wykonania przez Wykonawcę wszystkich zobowiązań w okresie gwarancji, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu, nie później niż do dnia zakończenia pomiarów gwarancyjnych w jednej lub kilku ustalonych z Zamawiającym formach, zabezpieczenie gwarancji jakości w wysokości 1,5% wynagrodzenia brutto.

- W związku z informacją od GE Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) o zawieszeniu realizacji umowy z dnia 13 września 2019 roku („Umowa”), zawartej pomiędzy Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Siedlcach („MS”) a Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie i dostarczenie przez MS na rzecz Zamawiającego konstrukcji stalowych w związku z realizacją „Budowy Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW”, MS dokonał na polecenie Zamawiającego, oceny stanu zaawansowania prac dotychczas zrealizowanych, oszacowania związanych z nimi kosztów, sporządzenia wykazu prac które powinny zostać ukończone ze względów technicznych, a także wyceny kosztów zawieszenia Umowy – o czym informował rynek w raporcie bieżącym nr 11/2020. Według szacunkowych danych, wycena stanu zaawansowania prac MS z tytułu Umowy poniesionych do dnia zawieszenia kształtuje się na poziomie 21 mln zł (uwzględniając koszty rezerwacji mocy). Zgodnie z deklaracją Zamawiającego oraz uprawnieniami MS wynikającymi z Umowy wszelkie koszty wynikłe z Zawieszenia będą przedmiotem rozliczenia pomiędzy stronami Umowy po dokonaniu procedury weryfikacyjnej przeprowadzonej zgodnie z zapisami Umowy.
- W dniu 28 lutego 2020 Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PKO BP”) umowę („Umowa”), której przedmiotem jest wystawienie na zlecenie Spółki gwarancji bankowej zwrotu zaliczki w obrocie krajowym Gwarancja, w związku z realizacją przez Spółkę, w konsorcjum General Electric Global Services GmbH z siedzibą w Szwajcarii oraz General Electric International Inc. z siedzibą w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki, na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółki Akcyjnej z siedzibą w Belchatowie, kontraktu na „Budowę dwóch bloków gazowo-parowych w PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra” („Kontrakt”). Zgodnie z warunkami Umowy, PKO BP wystawił Spółce Gwarancję na kwotę 47 360 tys. zł., ważną do dnia 31 marca 2023 roku.

Zgodnie z Umową, wierzytelności PKO BP zostały zabezpieczone: (i) przelewem na rzecz PKO BP wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu Kontraktu, (ii) zastawem rejestrowym na wierzytelnościach z umowy rachunku bankowego, dotyczących rachunku projektowego otwartego na potrzeby obsługi Kontraktu; oraz (iii) zastawem finansowym na środkach pieniężnych oraz roszczeniach

o wypłatę środków pieniężnych, w tym z lokat na rynku pieniężnym z rachunku projektowego otwartego na potrzeby obsługi Kontraktu. Ponadto, Spółka zobowiązała się do złożenia w terminie 14 dni od zawarcia Umowy oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Kwota każdego z wymienionych powyżej zabezpieczeń wynosi maksymalnie 71.040.743,00 zł. Zgodnie z postanowieniami Umowy katalog zabezpieczeń w okresie po wystawieniu Gwarancji może zostać rozszerzony po spełnieniu przesłanek przewidzianych w Umowie.

- W dniu 3 marca 2020 zawarto aneks ("Aneks") do umowy mającej za przedmiot wykonanie stanu surowego kompleksu mieszkaniowego w Warszawie przy ul. Ordona ("Kontrakt") pomiędzy konsorcjum w skład którego wchodzi: Spółka i Polimex Infrastruktura sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) (łącznie jako "Wykonawca") a Projekt Echo – 136 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.. Aneks przewiduje: (i) zwiększenie, z tytułu rozszerzenia przedmiotu Kontraktu o prace dodatkowe, wynagrodzenia Wykonawcy o kwotę 154 tys. zł netto, tj. do kwoty 36 822 tys. zł., (ii) wydłużenie terminu realizacji Kontraktu do dnia 31 stycznia 2021 r. Pozostałe istotne warunki Kontraktu nie uległy zmianie.
- W dniu 6 marca 2020 Sąd Apelacyjny w Katowicach Wydział Cywilny („Sąd Apelacyjny”), ogłosił wyrok jako II instancja w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Miastu Katowice („Zamawiający”), w związku z odstąpieniem od umowy zawartej w dniu 3 października 2011 r. na „Budowę wielofunkcyjnego budynku Międzynarodowego Centrum Kongresowego w Katowicach” („Umowa”). Umowa została opisana w raporcie bieżącym Emitenta nr 58/2011 z dnia 4 października 2011 r. Odstąpienie od Umowy zostało opisane w raporcie bieżącym Emitenta nr 75/2012 z dnia 20 września 2012 r. W I instancji, Sąd Okręgowy w Katowicach Wydział II Cywilny („Sąd Okręgowy”), zasądził na rzecz Emitenta kwotę roszczenia w wysokości 17,5 mln zł. Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego w przedmiotowej sprawie, w ten sposób że: (i) kwotę ogólną zasądzzonego roszczenia podwyższył z kwoty ok. 17,5 mln zł do kwoty ok. 26,1 mln zł; (ii) sprecyzował, że odsetki do dnia 31 grudnia 2015 r. są odsetkami ustawowymi, a od dnia 1 stycznia 2016 r. odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz oddalił apelację Zamawiającego w całości, oddalił apelację Emitenta w pozostałym zakresie i zasądził koszty postępowania apelacyjnego na rzecz Emitenta w kwocie ok. 53,6 tys. zł. Kwota zasądzona przez Sąd Apelacyjny na rzecz Emitenta łącznie z odsetkami wynosi ok. 40,4 mln zł. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. Zmiany szacunków w zakresie powyższego wyroku zostały ujęte w wyniku finansowym 2019 roku. Powyższy wyrok nie wpłynął istotnie na wynik finansowy Grupy w pierwszym półroczu 2020 roku
- W dniu 27 marca 2020 została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A. („Zamawiający”) a Naftoremont-Naftobudowa sp. z o.o. (podmiot zależny od Emitenta)(„Wykonawca”). Przedmiotem Umowy jest wykonanie w formule EPC robót dotyczących infrastruktury oraz rurociągów międzyobiektowych w ramach zadania inwestycyjnego p.n. „Instalacja Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku” („Zadanie”).

Wynagrodzenie za wykonanie Zadania ma charakter zryczałtowany i wynosi 106 800 tys. zł netto. Umowa przewiduje dodatkowe wynagrodzenie w maksymalnej wysokości 13 150 tys. zł netto w przypadku potrzeby realizacji wyszczególnionych prac projektowych i wykonawczych o charakterze ewentualnym. Płatność wynagrodzenia będzie następowała w częściach, po zrealizowaniu określonych etapów Zadania. Wykonawca będzie mógł ubiegać się o zaliczkę w maksymalnej wysokości 10% wynagrodzenia netto. Wykonawca zobowiązał się zrealizować Zadanie w terminie do 34 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu w formie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych, bądź potrącanej z wynagrodzenia kaucji: zabezpieczenia należytej realizacji i starannego wykonania przedmiotu Umowy oraz usunięcia wad i usterek przedmiotu Umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu w formie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych zabezpieczenia zwrotu zaliczki. Umowa przewiduje możliwość nałożenia kar umownych na Wykonawcę, ich łączna wartość z tytułu opóźnień nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia netto. W umowie zawarto możliwość nałożenia kary umownej w wysokości 10% wynagrodzenia netto na Wykonawcę w związku z odstąpieniem przez Zamawiającego z winy Wykonawcy. Na okoliczność szkód Zamawiającego, przekraczających wysokość kary umownej, Zamawiający zastrzega w Umowie prawo do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Na podstawie Umowy Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji na okres 36 miesięcy, a na zakres Zadania obejmujący

powłoki zabezpieczające i lakiernicze na okres 48 miesięcy. Strony przewidziały umowne prawo odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego w określonych przypadkach.

- W dniu 17 kwietnia 2020, w związku z realizacją kontraktu z dnia 29 czerwca 2017 r. na dostawę i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie („Kontrakt”), pomiędzy PGNiG TERMIKA S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH z siedzibą w Niemczech, Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. z siedzibą w Japonii, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe Ltd. z siedzibą w Londynie oraz Spółką jako członkami konsorcjum (łącznie jako „Wykonawca”) doszło do zawarcia ugody („Ugoda”). Przedmiotem Ugody jest waloryzacja Ceny Kontraktu, w związku z niemożliwym do przewidzenia, w chwili składania oferty, wzrostem kosztów jego realizacji. W wyniku Ugody Cena Kontraktu zostanie podwyższona o kwotę 29,2 mln Zł netto, w tym część podwyższenia Ceny Kontraktu przypadająca Spółce, która wyniesie 19,6 mln Zł netto. Wykonawca oraz Zamawiający wyrazili wolę, aby niezwłocznie po zawarciu Ugody mediator, przed którym Ugoda została zawarta, złożył do właściwego sądu powszechnego, protokół z przebiegu mediacji wraz z załączoną do niego Ugodą celem zatwierdzenia.
- W dniu 12 maja 2020 został zawarty aneks do umowy z dnia 3 grudnia 2019 roku („Umowa”), pomiędzy Miastem Konin („Zamawiający”) a konsorcjum w skład którego wchodzi: Spółka (jako lider konsorcjum) oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Emitenta, partner konsorcjum) (łącznie jako „Wykonawca”), na wykonanie inwestycji pod nazwą „Budowa połączenia ul. I.Paderewskiego z ul. Wyzwolenia w Koninie w związku z modernizacją linii kolejowej E-20” („Zadanie”). Mając na względzie wystąpienie w ramach realizacji Zadania robót zamiennych, robót dodatkowych oraz robót zaniechanych, strony Umowy postanowiły, że na podstawie Aneksu, wynagrodzenie Wykonawcy za wykonanie Zadania wyniesie 68 896 tys. zł brutto. Pozostałe istotne postanowienia Umowy pozostały bez zmian.
- W dniu 15 maja 2020 r. Spółka jako kredytobiorca oraz Bank of China (Luxembourg) S.A. reprezentowany przez Bank of China (Luxembourg) S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Bank”) jako kredytodawca zawarli umowę kredytową („Umowa”). Na podstawie Umowy Bank przyznał Spółce kredyt nieodnawialny w kwocie 80.762.500 złotych. Udostępnienie przez Bank kredytu uwarunkowane jest spełnieniem opisanych w Umowie warunków obejmujących w szczególności dostarczenie dokumentów dotyczących zabezpieczeń wierzytelności Banku wynikających z Umowy. Zabezpieczenia Umowy stanowią: (i) przelew wierzytelności Spółki wobec Enea Wytwarzanie sp. z o.o. („Zamawiający”) w zakresie zwrotu zabezpieczenia należytego wykonania umowy, złożonego w formie pieniężnej na okres rękoi („Kaucja Kozienice”) do kontraktu, o zawarciu którego Spółka informowała Raportem bieżącym nr 80/2012 z dnia 21 września 2012 r. („Kontrakt Kozienice”), (ii) kaucja w wysokości 10% kwoty kredytu udzielanego na podstawie Umowy, oraz (iii) dobrowolne oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.

Ostateczna data spłaty kredytu pod Umową została określona na dzień 15 lutego 2021 r. i jest skorelowana z kontraktowym terminem zapadalności Kaucji Kozienice, której spływ przeznaczony będzie na spłatę kredytu udzielonego na mocy postanowień Umowy. W efekcie, w wymiarze ekonomicznym przedmiotowa Umowa umożliwia Spółce wcześniejsze uzyskanie dostępu do środków stanowiących ekwiwalent Kaucji Kozienice, która zgodnie z postanowieniami Kontraktu Kozienice zostanie zwolniona przez Zamawiającego po upływie okresu rękoi. Środki z tytułu udzielonego na podstawie Umowy kredytu, Spółka może wykorzystać na finansowanie działalności bieżącej. Stopa oprocentowania kredytu za każdy okres odsetkowy jest stopą oprocentowania w stosunku rocznym, która jest sumą obowiązującej marży i stopy bazowej (opartej na WIBOR). Umowa opiera się na międzynarodowym standardzie stosowanym przy tego typu transakcjach. Spółka przyjęła na siebie typowy zakres obowiązków, zasadniczo tożsamy z dotychczas wiążącą Spółkę dokumentacją finansowania, w tym Spółka ma wobec Banku obowiązki informacyjne dotyczące m. in. dostarczania informacji na temat sprawozdań finansowych oraz innych istotnych zdarzeń w szczególności dotyczących realizacji Kontraktu Kozienice. Umowa przewiduje również m.in. ograniczenia dotyczące zmian przedmiotu działalności, obrotu kluczowymi składnikami majątku i przedmiotem zabezpieczeń, a także dotyczące wypłat dywidendy, udzielania pożyczek do podmiotów spoza grupy kapitałowej Spółki, obowiązku utrzymania dodatknych kapitałów własnych. W przypadku wskazanych naruszeń

Umowy, Bankowi przysługuje standardowy zakres uprawnień w tym m.in. ma prawo do wypowiedzenia Umowy lub wstrzymania udzielania finansowania w zakresie niewykorzystanych środków.

- W dniu 29 maja 2020 r. nastąpiło spełnienie warunków z tytułu umowy kredytowej z dnia 15 maja 2020 r. zawartej pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą oraz Bank of China (Luxembourg) S.A. reprezentowanym przez Bank of China (Luxembourg) S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („Bank”) jako kredytodawcą, na podstawie której Bank przyznał Spółce kredyt nieodnawialny w kwocie 80.762.500 złotych. W związku ze spełnieniem się warunków, o których mowa powyżej, w dniu 29 maja 2020 r. Bank wypłacił kredyt zgodnie z dyspozycją Spółki.
- W dniu 2 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z Biurem Studiów, Projektów i Realizacji „Energoprojekt – Katowice” S.A. z siedzibą w Katowicach („Zleceniobiorca”) umowę, której przedmiotem jest wykonanie przez Zleceniobiorcę wielobranżowej dokumentacji projektowej oraz usług inżynierskich dla kontraktu pn. „Budowa dwóch bloków gazowo-parowych w PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra” („Kontrakt”) wraz z infrastrukturą i niezbędnymi przyłączami oraz wyburzeniami, a także pełnienie funkcji generalnego projektanta i nadzoru autorskiego w trakcie realizacji Kontraktu przez Spółkę. Okres wykonywania przedmiotu Umowy rozpoczyna się z dniem jej podpisania i kończy w dniu 11 grudnia 2023 r.

Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy składa się z części zryczałtowanej, której wysokość została ustalona na kwotę 40.843.375,00 zł netto oraz ceny obmiarowej która na dzień zawarcia umowy została oszacowana na 62.000,00 zł. Zleceniobiorca będzie zobowiązany do zapłaty na rzecz Spółki kar umownych w przypadkach określonych w Umowie, jednakże łączna kwota kar umownych ze wszystkich tytułów nie może przekroczyć 20% kwoty zryczałtowanego wynagrodzenia netto. Całkowita łączna odpowiedzialność stron Umowy nie przekroczy 100% kwoty zryczałtowanego wynagrodzenia netto, strony wyłączyły odpowiedzialność z tytułu utraconych korzyści. Umowa przewiduje możliwość, w określonych przypadkach, odstąpienia od niej, przez każdą z jej stron.

- W dniu 3 czerwca 2020 r. zawarto aneks („Aneks”) do umowy pomiędzy Emitentem, Polimex Energetyka sp. z o.o. (Spółka zależna Emitenta, łącznie „Zleceniodawcy”) oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PZU”), której przedmiotem jest określenie zasad udzielania przez PZU gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych w ramach ustalonych limitów zaangażowania („Umowa”). Wskutek zawarcia Aneksu okres obowiązywania Umowy został przedłużony do dnia 31 maja 2021 r. łączny limit zaangażowania dla obu Zleceniodawców nie uległ zmianie i pozostał na poziomie 98.970.000,00 PLN, z zastrzeżeniem, że dla Polimex Energetyka sp. z o.o. podlimit nie może być wyższy niż 6.000.000,00 PLN. Pozostałe istotne postanowienia Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 19 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z Mitsubishi Hitachi Power Systems Ltd. z siedzibą w Jokohamie w Japonii („Zleceniobiorca”) umowę („Umowa”), której przedmiotem jest wykonanie i dostawa kompletnego układu wyprowadzenia spalin na potrzeby „Budowy Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach” wraz z usługami towarzyszącymi, tj. nadzorem nad montażem i uruchomieniem instalacji, wykonaniem dokumentacji powykonawczej oraz przeprowadzeniem szkolenia. Przedmiot Umowy nie obejmuje montażu układu. Umowa przewiduje podpisanie protokołu przyjęcia układu wyprowadzenia spalin do eksploatacji w dniu 31 października 2022 r.

Wynagrodzenie za wykonanie przez Zleceniobiorcę przedmiotu Umowy jest ryczałtowe i zostało ustalone na kwotę 22.600.000,00 EURO netto. Wynagrodzenie będzie płatne Zleceniobiorcy w częściach, w związku z realizacją kolejnych etapów przedmiotu Umowy. W Umowie przewidziano wypłatę Zleceniobiorcy zaliczki w wysokości 5% wynagrodzenia. Umowa przewiduje, że Zleceniobiorca będzie zobowiązany w określonych przypadkach do zapłaty na rzecz Spółki kar umownych, których maksymalna łączna wysokość będzie mogła wynieść 30% wynagrodzenia netto. Całkowita odpowiedzialność odszkodowawcza każdej ze stron Umowy wynikająca lub związana z jej realizacją, ograniczona jest do kwoty 100% wynagrodzenia brutto. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Spółki mogących wyniknąć w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy przez Zleceniobiorcę przewidziano ustanowienie przez Zleceniobiorcę zabezpieczenia należytego wykonania Umowy w wysokości 10% wysokości wynagrodzenia netto. Zleceniobiorca udzieli na przedmiot Umowy gwarancji podstawowej, wynoszącej 25 miesięcy oraz wydłużonej, wynoszącej 61 miesięcy w zakresie

wybranych elementów przedmiotu Umowy. W określonych wypadkach, Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od Umowy przez Spółkę lub Zleceniobiorcę.

Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 30 czerwca 2020 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 10 lipca 2020 r. została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy E&W spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Dąbrowie k. Poznania („Zamawiający”) a Polimex Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Siedlcach (podmiot zależny od Emitenta) („Wykonawca”). Przedmiotem Umowy jest kompleksowe wykonanie, w formule „pod klucz”, farmy wiatrowej „Parku Wiatrowego Janikowo” w skład którego wchodzi 30 turbin o łącznej mocy 60MW. Wynagrodzenie za realizację przedmiotu Umowy ma charakter zryczałtowany i wynosi 43.050.000,00 Zł brutto. Płatność wynagrodzenia będzie następowała w częściach, w powiązaniu z elementami rozliczeniowymi zrealizowanymi w danym miesiącu. Projekt został podzielony pod kątem zakresu realizowanych prac na 2 fazy („I Faza” oraz „II Faza”). Termin realizacji I Fazy wyznaczono na 30 września 2020 r., a termin realizacji II Fazy na 15 grudnia 2021 r. Realizację II Fazy Umowy uzależniono od spełnienia określonych warunków zawartych w Umowie, w tym w szczególności otrzymania przez Zamawiającego finansowania przedmiotu Umowy. Emitent poinformuje odrębnym raportem bieżącym o otrzymaniu od Zamawiającego polecenia wykonania II Fazy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu w formie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych zabezpieczenia należytej realizacji i starannego wykonania przedmiotu Umowy w wysokości 10% wynagrodzenia netto przewidzianego do zapłaty w ramach I Fazy, a w okresie trwania gwarancji i rękojmi 5% wynagrodzenia netto przewidzianego do zapłaty w ramach I Fazy. Powyższe sumy ulegną zwiększeniu do odpowiednio 10% i 5% całości wynagrodzenia netto, po otrzymaniu przez wykonawcę polecenia wykonania II Fazy. W przypadku nieprzedłożenia przez Wykonawcę powyższych gwarancji, Zamawiający będzie uprawniony do zatrzymania proporcjonalnie 10% z faktur w ramach II Fazy do uzyskania kwoty odpowiadającej wartości zabezpieczenia wykonania II Fazy. Umowa przewiduje możliwość nałożenia kar umownych na Wykonawcę, w tym kary umownej w wysokości 10% wynagrodzenia brutto w związku z odstąpieniem przez Zamawiającego od Umowy z winy Wykonawcy. Łączna wartość kar umownych nałożonych na Wykonawcę nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia brutto. Na okoliczność szkód Zamawiającego, przekraczających wysokość kary umownej, Zamawiający zastrzega w Umowie prawo do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Na podstawie Umowy Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji i rękojmi na okres 36 miesięcy. Strony przewidziały umowne prawo odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego w określonych przypadkach.
- W dniu 24 lipca 2020 r. zawarto z obligatariuszami wyemitowanych przez Spółkę obligacji zamiennych na okaziciela serii A o jednostkowej wartości nominalnej 500 tys. Zł („Obligacje Serii A”) oraz obligatariuszom wyemitowanych przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii B o jednostkowej wartości nominalnej 100 tys. Zł („Obligacje Serii B”) porozumień zmieniających i ujednolicających warunki emisji Obligacji Serii A („WEO Serii A”) oraz warunki emisji Obligacji Serii B („WEO Serii B”). Na mocy porozumienia zmieniającego i ujednolicającego WEO Serii A z Towarzystwem Finansowym Silesia sp. z o.o. oraz Bankowym Towarzystwem Kapitałowym S.A. zmieniono harmonogram obowiązkowego wykupu Obligacji Serii A, w ten sposób, że dzień wcześniejszego wykupu 80 Obligacji Serii A przypadający na 31 lipca 2020 r. został przesunięty na dzień 31 października 2020 r. Na mocy porozumienia zmieniającego i ujednolicającego WEO Serii B z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. zmieniono harmonogram obowiązkowego wykupu Obligacji Serii B, w ten sposób, że dzień wcześniejszego wykupu 292 Obligacji Serii B przypadający na 31 lipca 2020 r. został przesunięty na dzień 31 października 2020 r. Pozostałe postanowienia WEO Serii A i WEO Serii B nie uległy zmianie. Wskazane powyżej zmiany WEO Serii A i WEO Serii B stanowią element realizacji szerszej strategii Emitenta mającej na celu optymalizację warunków i struktury finansowania dłużnego działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Skutki zmiany harmonogramu wykupu obligacji zostały ujęte w wynikach finansowych za okres zakończony 30 czerwca 2020 r.
- W dniu 31 lipca 2020 r. Zarząd Spółki otrzymał od ENGIE EC Słupsk sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku („Zamawiający”) wiadomość o wyborze oferty konsorcjum, w skład którego wchodzi: Emitent oraz Polimex Energetyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Emitenta, łącznie

„Konsorcjum”), jako najkorzystniejszej, w postępowaniu prowadzonym przez Zamawiającego, na realizację, w charakterze głównego wykonawcy projektu pn. „Rozbudowa systemu ciepłowniczego w Słupsku poprzez budowę wysokosprawnego źródła gazowego w kogeneracji o mocy do 20 MW w ramach <<Słupskiego Klastra Bioenergetycznego>>” („Zadanie”).

Wynagrodzenie Konsorcjum za realizację Zadania wyniesie 99,8 mln Zł netto.

21. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

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

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągane przez Grupę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: zgodna z harmonogramem realizacja Projektów Puławy i Żerań, sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą wpływająca na popyt na usługi budowlane, a także sytuacja na rynkach finansowych, sytuacja finansowa konsorcjantów i podwykonawców, poziom cen surowców, materiałów i usług budowlanych. Grupa analizuje na bieżąco rozwój sytuacji makroekonomicznej oraz jej przełożenie na rynek usług budowlanych w związku z wystąpieniem pandemii SARS-CoV-2. W perspektywie jednego kwartału i dłuższej Grupa nie przewiduje istotnie negatywnego wpływu pandemii na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy. Wpływ pandemii SARS-CoV-2 na sytuację finansową Grupy został szerzej opisany w nocie 3.1.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

24. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje

W okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

25. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej

Jednostka dominująca jest stroną Umowy Opcji Nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych zawartej z PKO BP S.A. w dniu 07.11.2013 r. z późn. zm., która w zależności od scenariusza kształtowania się cen nieruchomości nią objętych określać będzie kwotę nabycia/rozliczenia pomiędzy stronami umowy w przyszłości. Spółka, w przypadku nieosiągnięcia wymaganej przez inwestora minimalnej stopy zwrotu w inwestycji zobligowana będzie do zrekomensowania odpowiedniej części straty. W przypadku zanotowania wzrostu wartości portfela nieruchomości Grupa ma zagwarantowaną partycypację w części zysku ponad stopę gwarantowanego inwestorowi zysku.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany sposobu wyceny tego instrumentu, polegającej na dyskontowaniu prognozowanej dynamiki wzrostu wartości portfela nieruchomości w horyzoncie trwania transakcji. Wartość instrumentu na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 0 zł (31 grudnia 2019 roku: 0 zł). Pomiar wartości godziwej instrumentu sklasyfikowano do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

26. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

27. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz

Prognozy wyników na 2020 rok Spółki Polimex Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex Mostostal nie były publikowane.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku toczy się postępowanie dotyczące pozwu wzajemnego od Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Pozwana”). Pozew wzajemny skierowany jest przeciwko Jednostce dominującej i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Pozew wzajemny jest stanowiskiem Pozwanej w sprawie wszczętej w czerwcu 2017 roku przez Emitenta i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. o unieważnienie umowy sprzedaży 2 znaków towarowych Mostostal: słowno-graficznego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 87887 i słownego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 97850. Umowa sprzedaży znaków została zawarta przez syndyka jednego z podmiotów korzystających ze znaku w 2007 roku, nabywcą znaku była Pozwana. Wartość przedmiotu sporu wynosi 96.908.719 zł. Wartość wskazana przez Pozwaną jako wartość przedmiotu sporu stanowi obliczoną przez Pozwaną wartość odszkodowania za naruszenie praw ochronnych w zakresie wskazanych znaków towarowych. Pozwana wnosi o zasądzenie odszkodowania w kwocie 83 717 995 zł od Emitenta oraz 13 190 724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. W opinii Zarządu Jednostki dominującej pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Jednostkę dominującą, a kwota odszkodowania jest nieuzasadniona. Z analiz Spółki wynika, że Spółka posiada prawa podmiotowe do firmy Mostostal oraz prawa do używania nazwy Mostostal z wcześniejszym pierwszeństwem niż pierwszeństwa do ww. znaków towarowych Mostostal.

Poza powyższą sprawą, na dzień 30 czerwca 2020 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

Warszawa, dnia 21 sierpnia 2020

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

PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU		
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Sławomir Czech	Dyrektor ds. Finansowych Główny Księgowy	