

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	11
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej podmiotu dominującego	14
4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	19
6. Korekta błędu	20
7. Sezonowość działalności	20
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
8.1. Segmenty operacyjne	21
9. Przychody i koszty	23
9.1. Przychody ze sprzedaży towarów, usług, produktów i najmu	23
9.2. Przychody i koszty kontraktów długoterminowych	24
9.3. Pozostałe przychody operacyjne	25
9.4. Pozostałe koszty operacyjne	25
9.5. Przychody finansowe	25
9.6. Koszty finansowe	26
10. Podatek dochodowy	26
10.1. Obciążenie podatkowe	26
11. Zmiany w Grupie Kapitałowej	27
12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
13. Rzeczowe aktywa trwałe	28
14. Wartość firmy z konsolidacji	29
15. Zapasy	29
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
16.1. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	29
16.2. Należności z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania	30
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
17.1. Aktywa finansowe krótkoterminowe	32
18. Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży	32
19. Kapitał rezerwowy	33
20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	34
21. Obligacje	38
22. Rezerwy	39
22.1. Zmiany stanu rezerw	39
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	39
23.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	40
23.2. Zobowiązania przeterminowane z tytułu dostaw i usług	40
24. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	41
25. Zobowiązania warunkowe	41
26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	42

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca
2013 roku
(w tysiącach PLN)

26.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	42
27. Instrumenty finansowe	42
28. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej	44
29. Zarządzanie kapitałem	45
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	46

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

		Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012
	Nota	(niebadane)		(niebadane)	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		87 972	248 128	102 542	335 544
Przychody ze sprzedaży usług		515 855	882 912	1 113 237	1 778 922
Przychody z wynajmu		2 795	8 148	3 778	8 106
Przychody ze sprzedaży	9.1	606 622	1 139 188	1 219 557	2 122 572
Koszt własny sprzedaży		(657 335)	(1 135 341)	(1 170 464)	(2 193 890)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(50 713)	3 847	49 093	(71 318)
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	29 417	63 943	6 296	11 789
Koszty sprzedaży		(6 928)	(13 344)	(7 618)	(15 903)
Koszty ogólnego zarządu		(29 976)	(60 552)	(33 928)	(74 685)
Pozostałe koszty operacyjne	9.4	(19 431)	(38 922)	(20 633)	(22 733)
Zysk/(strata) operacyjna z działalności kontynuowanej		(77 631)	(45 028)	(6 790)	(172 850)
Przychody finansowe	9.5	16 804	24 126	1 022	5 167
Koszty finansowe	9.6	(28 685)	(84 099)	(19 669)	(58 781)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		803	2 037	914	974
Zysk/(strata) brutto		(88 709)	(102 964)	(24 523)	(225 490)
Podatek dochodowy	10	(16 060)	(6 816)	15 375	(33 377)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy		(72 649)	(96 148)	(39 898)	(192 113)
Przypadający/przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(72 689)	(96 182)	(40 516)	(193 033)
Akcjonariuszom niekontrolującym		40	34	618	920
		(72 649)	(96 148)	(39 898)	(192 113)
Zysk/strata na jedną akcję (w złotych):					
– liczba akcji		1 333 974 588	1 333 974 588	521 154 076	521 154 076
– podstawowy z zysku/(straty) za okres obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,05)	(0,07)	(0,08)	(0,37)
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych):					
– liczba akcji		1 333 974 588	1 333 974 588	521 154 076	521 154 076
– rozwadniające potencjalne akcje zwykłe		364 926 591	364 926 591	12 142 323	12 142 323
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,04)	(0,06)	(0,08)	(0,36)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 47 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca
2013 roku
(w tysiącach PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku**

	<i>Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013</i>	<i>Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013</i>	<i>Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>	<i>Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Zysk /(strata) netto	(72 649)	(96 148)	(39 898)	(192 113)
Różnice kursowe z konsolidacji	723	2 636	2 665	(4 490)
Zysk/Strata netto z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	(295)	(158)	1 497
Podatek odroczony	-	56	30	(284)
Inne całkowite dochody netto	723	2 397	2 537	(3 277)
Całkowity dochód ogółem	(71 926)	(93 751)	(37 361)	(195 390)
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(71 966)	(93 785)	(37 979)	(196 310)
Akcjonariuszom niekontrolującym	40	34	618	920
	(71 926)	(93 751)	(37 361)	(195 390)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 30 czerwca 2013 roku

	Nota	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (zbadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	650 436	708 242
Nieruchomości inwestycyjne		45 540	21 280
Wartość firmy z konsolidacji	14	282 694	282 694
Wartości niematerialne		15 051	16 891
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		17 628	16 737
Aktywa finansowe		216 072	274 214
Należności długoterminowe		43 598	31 195
Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe		2 716	3 190
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		206 046	189 181
		1 479 781	1 543 624
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	290 027	308 355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	1 122 619	1 163 154
Należności z tytułu podatku dochodowego		317	950
Rozliczenia międzyokresowe		16 422	14 307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	230 002	260 920
Aktywa finansowe	17.1	97 679	96 086
		1 757 066	1 843 772
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18	33 698	463 007
SUMA AKTYWÓW		3 270 545	3 850 403
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		433 506	477 288
Kapitał podstawowy		53 359	20 846
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 168 224	738 237
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(3 445)	(7 839)
Kapitał zapasowy		618 552	618 552
Niezarejestrowana emisja akcji		-	412 500
Pozostałe kapitały		(85 254)	(85 254)
Kapitał rezerwowy	19	32 086	32 086
Kapitał z aktualizacji wyceny		27	1 893
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(1 350 043)	(1 253 733)
Udziały niekontrolujące		(727)	4 114
Kapitał własny ogółem		432 779	481 402
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20	42 494	486 330
Obligacje długoterminowe	21	-	143 874
Rezerwy	22	67 267	170 031
Pozostałe zobowiązania		322 819	357 998
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 392	13 833
Rozliczenia międzyokresowe		347	3 504
		446 319	1 175 570

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca
2013 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	1 183 876	1 545 764
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	20	755 780	179 234
Obligacje krótkoterminowe		148 266	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		10 046	531
Rezerwy	22	244 869	201 410
Rozliczenia międzyokresowe	23	48 610	47 808
		2 391 447	1 974 747
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	24	-	218 684
Zobowiązania razem		2 837 766	3 369 001
SUMA PASYWÓW		3 270 545	3 850 403

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(102 964)	(225 490)
Korekty o pozycje:		(207 515)	(221 880)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(2 037)	(974)
Amortyzacja		35 835	49 782
Odsetki i dywidendy, netto		27 258	42 678
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej		18 332	1 986
Zmiana stanu należności	17	46 600	43 621
Zmiana stanu zapasów	17	10 729	(8 177)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	17	(239 908)	(401 813)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(4 852)	3 854
Zmiana stanu rezerw		(73 851)	43 000
Podatek dochodowy zapłacony		(286)	(4 995)
Pozostałe		(25 335)	9 158
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(310 479)	(447 370)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		30 501	11 943
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(8 801)	(49 549)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	14
Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa		47 307	-
Sprzedaż aktywów finansowych		31 688	157
Nabycie aktywów finansowych		-	(114)
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków		-	-
Dywidendy otrzymane		-	1 655
Odsetki otrzymane		415	113
Spłata udzielonych pożyczek		11	10
Pozostałe		(352)	(568)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		100 769	(36 339)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji obligacji		-	161 499
Wpływy z tytułu emisji akcji		50 000	-
Wydatki z tytułu wykupu obligacji		(1 000)	(162 500)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(7 113)	(8 006)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		334 112	473 457
Spłata pożyczek/kredytów		(191 801)	(42 852)
Odsetki zapłacone		(7 607)	(41 160)
Pozostałe		2 201	323
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		178 792	380 761
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(30 918)	(102 948)
Różnice kursowe netto		287	(774)
Środki pieniężne na początek okresu		260 920	272 820
Środki pieniężne na koniec okresu*		230 002	169 872
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		73 083	-

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z:

	<i>30 czerwca 2013 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2012 roku (zbadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	230 002	260 920
Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych*	230 002	260 920
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>73 083</i>	<i>-</i>

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku *(niebadane)*

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niezarejestrowana emisja akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2013 roku	20 846	738 237	412 500	(7 839)	32 086	1 893	618 552	(85 254)	(1 253 733)	477 288	4 114	481 402
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	2 636	-	(239)	-	-	-	2 397	-	2 397
Zysk za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	(96 182)	(96 182)	34	(96 148)
Calkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	2 636	-	(239)	-	-	(96 182)	(93 785)	34	(93 751)
Rejestracja emisji akcji	32 513	429 987	(412 500)	-	-	-	-	-	-	50 000	-	50 000
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	-	-	-	1 758	-	(1 627)	-	-	(131)	-	(4 876)	(4 876)
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty na kapitałach w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	1	4
Na 30 czerwca 2013 roku <i>(niebadane)</i>	53 359	1 168 224	-	(3 445)	32 086	27	618 552	(85 254)	(1 350 043)	433 506	(727)	432 779

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 47 stanowią jego integralną część

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku *(niebadane)*

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2012 roku	20 846	738 237	(6 884)	1 328	32 086	(1 188)	555 994	(85 254)	278 655	1 533 820	12 149	1 545 969
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	(234 009)	(234 009)	-	(234 009)
Na 1 stycznia 2012 roku	20 846	738 237	(6 884)	1 328	32 086	(1 188)	555 994	(85 254)	44 646	1 299 811	12 149	1 311 960
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(4 490)	-	1 213	-	-	-	(3 277)	-	(3 277)
Zysk za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	(193 033)	(193 033)	920	(192 113)
Calkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(4 490)	-	1 213	-	-	(193 033)	(196 310)	920	(195 390)
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	62 558	-	(62 558)	-	-	-
Inne korekty na kapitałach w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)	(2)	(11)
Na 30 czerwca 2012 roku <i>(niebadane)</i>	20 846	738 237	(6 884)	(3 162)	32 086	25	618 552	(85 254)	(210 954)	1 103 492	13 067	1 116 559

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 47 stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”) składa się z Polimex-Mostostal S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000022460.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 710252031.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Grupa Polimex-Mostostal prowadzi działalność w następujących segmentach: Produkcja, Budownictwo Ogólne, Energetyka i Chemia, Budownictwo Infrastrukturalne, Serwis, Pozostała Działalność.

Podmiotem dominującym całej Grupy Polimex Mostostal jest spółka Polimex-Mostostal S.A.

Dnia 30 sierpnia 2013 roku śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Polimex-Mostostal S.A. oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				30 czerwca 2013 (%)	31 grudnia 2012 (%)
	Jednostki zależne				
1	Depolma GmbH (*)	Ratingen-Niemcy	Dostawy i usługi techniczne na zasadzie agencyjnej	100,00	100,00
2	Polimex-Cekop Development Sp. z o. o. w likwidacji (***)	Warszawa	Działalność handlowa, usługi konsultingowe i doradcze	-	100,00
3	Fabryka Kotłów "Sefako" S.A.(Grupa Kapitałowa) (***)	Sędziszów	Projektowanie, produkcja i sprzedaż kotłów	-	95,97
4	Naf Industriemontage GmbH (*)	Berlin	Usługi budowlano - montażowe	100,00	100,00
5	Polimex-Development Kraków Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa) (*)	Kraków	Wykonawstwo robót budowlanych	100,00	100,00
6	Sinopol Trade Center Sp. z o.o. (*)	Płock	Handel hurtowy	50,00	50,00
7	Modułowe Systemy Specjalistyczne Sp.z o.o. (dawna nazwa Moduł System Serwis Sp.z o.o. (*)	Płock	Produkcja konstrukcji metalowych	100,00	100,00
8	Stalfa Sp. z o.o.(*)	Sokołów Podlaski	Produkcja wyrobów metalowych	100,00	100,00
9	Zakład Transportu Grupa Kapitałowa Polimex Sp. z o.o. (***)	Siedlce	Usługi transportowe	-	100,00
10	Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o. (*)	Siedlce	Usługi techniczne	100,00	100,00

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

11	Polimex-Mostostal Ukraina SAZ (*)	Kijów	Budownictwo mieszkaniowe	100,00	100,00
12	Czerwonograd ZKM-Ukraina (*)	Czerwonograd-Ukraina	Produkcja konstrukcji metalowych	99,61	99,61
13	Polimex-Hotele Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Budownictwo mieszkaniowe	100,00	100,00
14	Polimex-Mostostal Development Sp. z o.o.(*)	Warszawa	Budownictwo mieszkaniowe	100,00	100,00
15	Torpol SA.(Grupa Kapitałowa)(*)	Poznań	Kompleksowa realizacja obiektów komunikacyjnych	100,00	100,00
16	Polimex Venture Development Sp. z o.o. (dawna nazwa:Energomontaż-Nieruchomości Sp. z o.o.(*)	Warszawa	Obrót, obsługa i zarządzanie nieruchomościami	100,00	100,00
17	Energomontaż-Magyarország Sp. z o.o.(*)	Budapeszt	Roboty budowlano-montażowe, usługi, handel	100,00	100,00
18	Energomontaż-Północ-Gdynia Sp. z o.o. (***)	Gdynia	Roboty budowlano-montażowe, produkcja konstrukcji stalowych, działalność handlowa	-	99,99
19	Energop Sp. z o.o.(*)	Sochaczew	Produkcja rurociągów i konstrukcji stalowych, usługi budowlano-montażowe	99,99	99,99
20	Energomontaż-Północ-Technika Spawalnicza i Laboratorium Sp. z o.o.(*)	Warszawa	Prace badawczo-rozwojowe	99,96	99,96
21	Centrum Projektowe Polimex-Mostostal Sp. z o.o.(*)	Gliwice	Projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne	99,57	99,57
22	Zakład Budowlano – Instalacyjny Turbud Sp. z o.o. w likwidacji (***)	Płock	Budownictwo mieszkaniowe, przemysłowe, remonty	-	100,00
23	Zarząd Majątkiem Górczewska Sp. z o.o.(*)	Warszawa	Wydierżawianie i wynajmowanie oraz zarządzanie nieruchomościami	100,00	100,00
24	Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe Elektra Sp. z o.o.(*)	Zielona Góra	Budowa i projektowanie linii napowietrznych i stacji transformatorowych	100,00	100,00
25	PxM -Projekt - Południe Sp. z o.o.(*)	Kraków	Projektowanie w sektorze budownictwa	100,00	100,00
26	S.C. Coifer Impex SRL (****)	Rumunia	Produkcja konstrukcji stalowych	100,00	100,00
27	WBP Zabrze Sp. z o.o.(*)	Zabrze	Projektowanie	99,97	99,97
28	PRInż – 1 Sp. z o.o.(*)	Sosnowiec	Budownictwo drogowe	91,06	91,06

29	Pracownia Wodno-Chemiczna Ekonomia Sp. z o.o.(*)	Bielsko Biała	Działalność usługowa w zakresie uzdatniania wody i ścieków, analiz techniczno-ekonomicznych w zakresie modernizacji lub budowy nowych instalacji.	100,00	100,00
30	Polimex-Mostostal Wschód Sp. z o.o. (*)	Moskwa, Rosja	Budownictwo specjalistyczne i ogólne	100,00	100,00
31	Grande Meccanica SpA (*)	Narni, Włochy	Produkcja, budownictwo	100,00	100,00
Jednostki stowarzyszone					
32	PORTY S.A. w likwidacji(***)	Gdańsk	Budownictwo, handel, transport, wynajem maszyn	-	40,00
33	Polimex - Sices Polska Sp. z o.o. (**)	Warszawa	Wykonywanie robót montażowych	50,00	50,00
34	Energomontaż – Północ Bełchatów Sp. z o.o.(**)(Grupa Kapitałowa)	Bełchatów	Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe	32,82	32,82
*	jednostka konsolidowana metodą pełną				
**	jednostka ujmowana metodą praw własności				
***	jednostka wyłączona z konsolidacji (sprzedaż, likwidacja)				
****	w dniu 22 kwietnia 2013 roku Spółka złożyła w Sądzie Cywilnym w Bukareszcie wniosek o otwarcie procedury upadłości z możliwością reorganizacji.				

Na dzień 30 czerwca 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek za wyjątkiem Spółki Centrum Projektowe Polimex-Mostostal Sp. z o.o., gdzie liczba głosów jest mniejsza i wynosi 99,28% (udział w kapitałach 99,57%).

Spółka Polimex-Sices Sp. z o.o. ujmowana jest w niniejszym sprawozdaniu metodą praw własności ze względu na fakt, że Grupa nie kontroluje działalności jednostki.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej podmiotu dominującego

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodził:

Gregor Sobisch

Prezes Zarządu

Joanna Makowiecka

Wiceprezes Zarządu

Robert Bednarski

Wiceprezes Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji w składzie Zarządu Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- 21 marca 2013 roku - Pan Robert Oppenheim złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu i p.o. Prezesa Zarządu Spółki;
- 28 marca 2013 roku - Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Pana Dariusza Krawczyka pełniącego funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Polimex-Mostostal S.A. na okres do 30 kwietnia 2013 roku do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki oraz pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu;

- 23 kwietnia 2013 roku - Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu, na stanowisko Prezesa Zarządu, na okres trzyletniej, indywidualnej kadencji z dniem 3 czerwca 2013 roku Pana Gregora Sobisch;
- 24 kwietnia 2013 roku - Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na okres trzyletniej, indywidualnej kadencji z dniem 3 czerwca 2013 roku Panią Joannę Makowiecką;
- 24 kwietnia 2013 roku - Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Pana Dariusza Krawczyka pełniącego funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Polimex-Mostostal S.A. na okres do 2 czerwca 2013 roku do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki oraz pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu.
- 10 maja 2013 roku – Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, na okres trzyletniej, indywidualnej kadencji z dniem 1 lipca 2013 roku Pana Arkadiusza Kropidłowskiego.
- 10 maja 2013 roku – Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu, Wiceprezesa Zarządu Pana Aleksandra Jonka.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Góra
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Ryszard Engel
Sekretarz Rady Nadzorczej	Artur Jędrzejewski
Członek Rady Nadzorczej	Wojciech Barański
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kasperek
Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Krawczyk
Członek Rady Nadzorczej	Tadeusz Kuczborski

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- 15 lutego 2013 roku - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. podjęło uchwały o numerach od 3 do 10 dokonując następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:
 - osoby odwołane: Jan Woźniak, Sebastian Bogusławski, Andrzej Bartos, Dariusz Formela
 - osoby powołane: Jerzy Góra, Tadeusz Kuczborski, Ryszard Engel, Andrzej Kasperek,
- 28 marca 2013 roku - Pan Dariusz Krawczyk został oddelegowany przez Radę Nadzorczą na okres do 30 kwietnia 2013 roku do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki oraz pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu,
- 24 kwietnia 2013 roku - Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Pana Dariusza Krawczyka pełniącego funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Polimex-Mostostal S.A. na okres do 2 czerwca 2013 roku do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki oraz pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu.
- 3 czerwca 2013 roku - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. powołało Radę Nadzorczą Spółki na wspólną kadencję w okresie 2013-2016 w składzie: Jerzy Góra, Wojciech Barański, Tadeusz Kuczborski, Ryszard Engel, Andrzej Kasperek, Artur Jędrzejewski, Dariusz Krawczyk.
- 11 czerwca 2013 roku – Rada Nadzorcza Spółki w składzie zmienionym mocą uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 3 czerwca 2013 roku, ukonstytuowała się w następujący sposób: Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jerzy Góra, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Ryszard Engel, Sekretarz Rady Nadzorczej - Artur Jędrzejewski, Członek Rady Nadzorczej - Wojciech Barański, Członek Rady Nadzorczej - Andrzej Kasperek, Członek Rady Nadzorczej - Dariusz Krawczyk, Członek Rady Nadzorczej - Tadeusz Kuczborski

4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad

rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, które zostało opublikowane w dniu 19 marca 2013 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, za wyjątkiem spółek: Energomontaż-Magyarország Sp. z o.o. w likwidacji, Zakład Budowlano –Instalacyjny Turbud Sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 29 kwietnia 2013 roku Sąd Cywilny w Bukareszcie wydał postanowienie o otwarciu procedury upadłości z możliwością reorganizacji Spółki zależnej Coifer Impex SRL z siedzibą w Bukareszcie w Rumunii. Decyzja Sądu co do kontynuacji procedury zostanie podjęta w dniu 6 września 2013 roku. W dniu 1 lipca 2013 roku Spółka Polimex-Sices Polska Sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji, a w dniu 12 lipca 2013 roku rozpoczął się proces likwidacji Spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowe Elektra Sp. z o.o.

Restrukturyzacja zadłużenia

W dniu 21 grudnia 2012 r. Spółka oraz jej spółki zależne „Polimex-Development” Kraków, Polimex-Mostostal Development BR Development zawarły z Bankami Finansującymi oraz Obligatariuszami Umowę w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego, której przedmiotem jest ustalenie zasad obsługi zadłużenia Spółki wobec Wierzycieli poprzez:

- restrukturyzację finansową zadłużenia Spółki poprzez: (i) odroczenie przez Banki Finansujące do dnia 31 grudnia 2016 r. ostatecznej spłaty limitów kredytów obrotowych udzielonych Spółce oraz zamianę udzielonych kredytów inwestycyjnych na kredyty obrotowe, przy czym na dzień podpisania Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego łączne zaangażowanie kredytowe Banków Finansujących wynosiło około 670 mln zł; (ii) rozłożenie na dwanaście równych miesięcznych rat każdego roszczenia zwrotnego z tytułu udzielonych przez Banki Finansujące gwarancji powstałego w trakcie obowiązywania Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego, jednakże nie później niż do 31 grudnia 2016 r.; (iii) zobowiązanie się Obligatariuszy do dokonania konwersji wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Spółkę w kwocie około 250 mln zł na Akcje Serii M Spółki oraz do odroczenia ostatecznej spłaty pozostałej części wierzytelności Obligatariuszy, w kwocie około 144 mln zł, do dnia 31 grudnia 2016 r.; (iv) Banki Finansujące, które udzieliły Spółce gwarancji, zobowiązały się do utrzymania istniejącego zaangażowania gwarancyjnego Spółki do chwili jego wygaśnięcia oraz zobowiązały się do udostępnienia Spółce nowej linii gwarancyjnej w łącznej kwocie 201,8 mln zł; oraz (v) Spółka zobowiązała się do dokonywania przedterminowej spłaty zadłużenia (tj. limitów kredytów obrotowych oraz wierzytelności z tytułu obligacji), częściowo w roku 2015 i większość w roku 2016.
- restrukturyzację operacyjną Spółki, w ramach której Spółka: (i) zobowiązała się do opracowania oraz wdrożenia planu restrukturyzacji operacyjnej Grupy poprzez redukcję kosztów operacyjnych działalności Grupy na łączną kwotę 300 mln zł do końca 2015 r.; oraz (ii) zobowiązała się dokonać zbycia określonych składników majątkowych oraz osiągnąć wpływy z tego tytułu w kwocie nie mniejszej niż 600 mln zł w okresie do 31 grudnia 2015 r. Zbywane aktywa będą obejmować akcje i udziały w Spółkach Zależnych, zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości deweloperskie i inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne.

Tego samego dnia Spółka zawarła Umowę Nowej Linii Gwarancyjnej w sprawie nowej linii gwarancyjnej Spółki do kwoty 201 794 tys. zł oraz związanego z nią kredytu odnawialnego.

W dniu 25 marca 2013 r. strony Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego zawarły aneks nr 1 do umowy, którego celem było w szczególności uporządkowanie kwestii definicyjnych w niej zawartych, poszerzenie spektrum kontraktów Spółki mogących stanowić przedmiot Umowy Nowej Linii Gwarancyjnej oraz doprecyzowanie postanowień dotyczących katalogu oraz formuły składania przez Spółkę zabezpieczeń ekspozycji kredytowej Wierzycieli.

Następnie w dniu 4 lipca 2013 roku Spółka zawarła z Wierzycielami aneks nr 2 do Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego, na podstawie którego, między innymi:

- (i) Wierzyciele wyrazili zgodę na rozłożenie na miesięczne raty płatności odsetek, które Spółka była zobowiązana zapłacić w dniu 28 czerwca 2013 roku oraz zrzekli się uprawnień wynikających z naruszenia przez Spółkę Umowy polegającego na braku zapłaty przez Spółkę powyższych odsetek w terminie;
- (ii) banki będące stroną Umowy zobowiązały się, w okresie do dnia 30 września 2013 roku, udostępniać Spółce istniejące kredyty obrotowe do łącznej wysokości limitów tych kredytów, pomimo wystąpienia i trwania przypadku naruszenia Umowy;
- (iii) Wierzyciele zobowiązali się, w okresie do dnia 30 września 2013 roku, nie blokować ani nie ograniczać Spółce dostępu do środków finansowych na rachunkach Spółki, pomimo wystąpienia i trwania przypadku naruszenia Umowy.

Dodatkowo na podstawie przedmiotowego aneksu banki będące stroną Umowy zadeklarowały podjęcie działań w celu wystawienia na zlecenie Spółki gwarancji w łącznej kwocie nie mniejszej niż 15 mln zł oraz nie większej niż 30 mln zł, których wystawienie umożliwi Spółce żądanie zwrotu kaucji zatrzymanych przez zamawiających na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wynikających ze zrealizowanych kontraktów. W ramach wykonania przedmiotowej deklaracji banki będące stroną Umowy do dnia 31 lipca 2013 r. wystawiły na zlecenie Spółki w ramach Nowej Linii Gwarancyjnej gwarancje na łączną kwotę ponad 15 mln zł.

Sytuacja finansowa Emitenta.

W ramach Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego Spółka uzgodniła z niektórymi wierzycielami finansowymi Spółki plan i harmonogram restrukturyzacji zobowiązań finansowych Spółki objętych tą umową. Umowa w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego przewiduje spłatę całości aktualnego zadłużenia finansowego Spółki do końca 2016 roku, w tym między innymi zadłużenia z tytułu kredytów w wysokości około 630 mln zł oraz z tytułu Obligacji w wysokości około 148 mln zł. Zdolność Spółki do spłaty zadłużenia w terminach przewidzianych w Umowie w Sprawie Zasad Obsług Zadłużenia Finansowego zależy od szeregu czynników, również uzależnionych od zewnętrznych okoliczności. Nie można wykluczyć, że działania podejmowane przez Spółkę w celu osiągnięcia wyników operacyjnych pozwalających na obsługę zadłużenia objętego Umową w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego nie przyniosą oczekiwanych efektów. W szczególności nie można wykluczyć, że wystąpią opóźnienia w restrukturyzacji operacyjnej Spółki lub że restrukturyzacja ta nie przyniesie zamierzonych efektów, a także, że Spółka nie będzie w stanie generować zakładanych przychodów z realizowanych i planowanych kontraktów oraz procesu dezinvestycji. Powyższe czynniki mogą utrudniać lub uniemożliwiać terminową spłatę zadłużenia Spółki objętego Umową w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego.

Ponadto harmonogram spłaty zadłużenia objętego Umową w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego przewiduje, że zostanie ono spłacone w ratach w 2015 oraz 2016 roku, przy czym istotna część tego zadłużenia będzie podlegała jednorazowej spłacie w dniu 31 grudnia 2016 r. W przypadku, gdy Spółka nie dokona wcześniejszej spłaty części tego zadłużenia z nadwyżek generowanych z działalności operacyjnej lub programu dezinvestycji, istnieje duże prawdopodobieństwo, że zadłużenie Spółki pozostające do spłaty na dzień 31 grudnia 2016 r. będzie wymagało jego refinansowania. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że w przypadku konieczności dokonania refinansowania zadłużenia Spółki, którego dotyczy Umowa w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego, Spółka nie będzie w stanie pozyskać w instytucjach finansowych takiego finansowania w odpowiednim czasie, na satysfakcjonujących warunkach lub w ogóle.

W okresie pierwszego półrocza nastąpiło naruszenie warunków Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego polegające na: (i) niezyskaniu łącznych wpływów z emisji akcji serii N1, N2 oraz O w łącznej kwocie 250 mln zł oraz (ii) niezawarcia przez Spółkę aneksów do wybranych kontraktów budowlanych w terminie określonym przez Wierzycieli tj. do dnia 31 lipca 2013 roku. Wierzyciele wyrazili zgodę na zrzeczenie się uprawnień wynikających z wystąpienia naruszenia Umowy. Spółka została zobowiązana przez Wierzycieli do wykonania ww. zobowiązań do dnia 30 września 2013 r.

W związku z naruszeniem warunków Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego („UZOZF”) z dnia 21.12.2012r., Spółka była zobligowana wymogami standardów rachunkowości (MSR 1) do przeklasyfikowania zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, oraz obligacji długoterminowych ze zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2013 roku. W dniu 2 lipca 2013 roku Spółka otrzymała zgodę Wierzycieli na zrzeczenie się przez Wierzycieli uprawnień wynikających z wystąpienia naruszenia Umowy polegającego na (i) niezyskaniu łącznych wpływów z emisji akcji serii N1, N2 oraz O w łącznej kwocie 250 mln zł oraz (ii) niezawarcia przez Spółkę aneksów do wybranych kontraktów budowlanych w terminie określonym przez Wierzycieli tj. do dnia 30 czerwca 2013 r. Powyższa zgoda Wierzycieli umożliwi Spółce prezentację kredytów w

zobowiązaniach długoterminowych w następnych okresach sprawozdawczych oraz przyczyni się do poprawy poziomu kapitału obrotowego, który będzie miał wartość dodatnią.

Kapitał obrotowy Emitenta, zdefiniowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi z uwzględnieniem aktywów długoterminowych przeznaczonych do sprzedaży a zobowiązaniami krótkoterminowymi (bez uwzględnienia reklasyfikacji kredytów i pożyczek, oraz obligacji krótkoterminowych) na dzień 30 czerwca 2013 roku jest dodatni i wynosi 55 498 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. jest ujemny i wynosi (47 202) tys. zł.

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Suma aktywów obrotowych oraz aktywów długoterminowych przeznaczonych do sprzedaży	1 241 257	1 497 215
Zobowiązania krótkoterminowe (po wyłączeniu długu, który podlega reklasyfikacji, zgodnie z MSR 1)	1 185 759	1 544 417
Krótkoterminowa pozycja finansowa Spółki	55 498	(47 202)

Zarząd Spółki realizuje proces restrukturyzacji działalności operacyjnej Spółki w celu redukcji kosztów operacyjnych poprzez, między innymi, redukcję kosztów ogólnego zarządu, centralizację zakupów, optymalizację struktur organizacyjnych, optymalizację portfela kontraktów, kontynuowanie programu dezinwestycji, tj. programu sprzedaży przez Spółkę składników majątkowych niezwiązanych z podstawową działalnością.

Pozytywne zakończenie procesu restrukturyzacji, jest m.in. zależne od podejmowanych wysiłków w zakresie restrukturyzacji zatrudnienia, w celu wypracowania konkurencyjności Grupy i osiągnięcia elastyczności zatrudnienia. W kolejnych okresach Spółka planuje pozyskać do realizacji istotne kontrakty długoterminowe. Zarząd Polimex-Mostostal S.A. podpisał m.in. w dniu 13 sierpnia 2013 roku z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. aneks do umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 roku. Na mocy aneksu Strony ustaliły, że dodatkowym warunkiem wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac jest uzgodnienie i wdrożenie warunków regulujących relacje pomiędzy Zamawiającym, Generalnym Wykonawcą i/lub Podwykonawcą, a PKO Bankiem Polskim S.A., obejmujące m.in. zasady finansowe, warunki i zabezpieczenie płatności oraz gwarancje wykonania umowy. Ponadto, Strony ustaliły, że Zamawiający ma możliwość wystawienia Polecenia Rozpoczęcia Prac nie później niż w terminie 24 miesięcy od dnia zawarcia Umowy (tj. do dnia 15 lutego 2014 roku), przy czym Polecenie Rozpoczęcia Prac może zostać wydane nie wcześniej niż 120 dni od daty wystawienia przez Zamawiającego powiadomienia o planowanym wystawieniu Polecenia Rozpoczęcia Prac. Jednocześnie, Generalny Wykonawca otrzymał od Zamawiającego powiadomienie o planowanym terminie wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac, w którym Zamawiający wskazał, że planuje wydać Pozwolenie Rozpoczęcia Prac w dniu 15 grudnia 2013 roku, pod warunkiem uprzedniego spełnienia wszystkich warunków przewidzianych Umową do wydania ww. dokumentu.

Kolejnym z głównych elementów programu restrukturyzacji Spółki, wynikającym z ustaleń UZOZF podpisanej z Wierzycielami, są dezinwestycje. Kontynuowana jest sprzedaż aktywów, które nie zaliczają się do podstawowej działalności Spółki. Spółka pracuje nad sprzedażą pakietową tychże aktywów, która pozwoliłaby istotnie poprawić sytuację płynnościową Spółki. Jako potencjalne źródło dodatkowych wpływów należy również wskazać możliwe dokapitalizowanie.

Z uwagi na fakt występowania przypadków naruszenia warunków umowy zawartej z bankami oraz obligatariuszami ("Wierzyciele") określającej warunki finansowania Spółki przez Wierzycieli, Polimex-Mostostal S.A. podejmuje kroki w sprawie renegotiacji zapisów UZOZF w zakresie usprawnienia działalności operacyjnej podmiotu. Opóźnienia w powyższych czynnikach i założeniach, mogą utrudniać lub uniemożliwiać terminową spłatę zadłużenia Spółki objętego UZOZF. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd podjął działania mające na celu wynegocjowanie zgody Wierzycieli na konwersję części wierzytelności na akcje, zmianę terminów spłaty zobowiązań finansowych oraz uelastycznienie pozostałych warunków obsługi zadłużenia.

W ocenie Zarządu Spółki w/w działania dają podstawę do stwierdzenia, że sytuacja Spółki będzie ulegać stopniowej poprawie, pomimo istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, w szczególności w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Stąd też sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenie umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – Objasnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Przekształcenie danych porównywalnych

Jak opisano w notce 2.2.2. do skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończonego 30 września 2012 roku, opublikowanego w dniu 19 grudnia 2012 roku, z uwagi na szczegółową weryfikację budżetów wprowadzono korektę wyceny kontraktów długoterminowych realizowanych przez Spółkę na dzień 30 września 2012 roku. Skutki powyższej korekty miały również wpływ na dane finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku. Wpływ korekty na wynik netto Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku prezentuje poniższa tabela:

Sprawozdanie finansowe Grupy Polimex-Mostostal S.A.

(w tys. zł)	Zysk/(strata) netto	Korekta	Zysk/(strata) netto
Informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku według opublikowanego sprawozdania finansowego za ten okres w dniu 31 sierpnia 2012	(370 060)		(370 060)
Efekt zmiany :			
Korekty:			
a) korekta wyceny kontraktów długoterminowych	177 947	177 947	177 947
Informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku po korekcie wyceny kontraktów długoterminowych	(192 113)		(192 113)

W segmencie Drogi i Koleje po weryfikacji wyceny kontraktów długoterminowych wpływ korekty na wynik netto Spółki na 30 czerwca 2012 roku wynosi 143 784 tys. zł, w segmencie Budownictwa Ogólnego 14 151 tys. zł i w segmencie Energetyki i Chemii 20 012 tys. zł.

6. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym korekta błędu nie wystąpiła.

7. Sezonowość działalności

Działalność Grupy wykazuje cechy sezonowości w zakresie prowadzenia robót budowlano-montażowych, remontowych oraz drogowych i kolejowych. 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 rafineriach czy zakładach chemicznych).

W harmonogramach realizacji zadań inwestycyjnych Grupy są uwzględnione uwarunkowania klimatyczne, zaś przy sporządzaniu budżetu również konsekwencje stosowanych procedur przyznawania i rozliczeń finansowych zleceń.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Produkcja	produkcja i dostawy konstrukcji stalowych, krat pomostowych, systemów regałowych, palet, barier drogowych. Usługi w zakresie zabezpieczeń antykorozyjnych konstrukcji stalowych poprzez cynkowanie ogniowe, system Duplex, malowanie metodą hydrauliczną.
Budownictwo Ogólne	usługi budowlano – montażowe. Generalne wykonawstwo obiektów w branży budowlanej (w tym działalność deweloperska). Realizacja dużych obiektów budownictwa przemysłowego i ogólnego. Montaż konstrukcji stalowych, urządzeń specjalistycznych, hal oraz konstrukcji specjalnych.
Energetyka i Chemia	usługi związane z branżą energetyczną. Generalne wykonawstwo obiektów w branży energetycznej, usługi serwisowe w zakresie stałej i kompleksowej obsługi elektrowni, elektrociepłowni i zakładów przemysłowych. Generalne wykonawstwo obiektów w branży chemicznej. Montaż urządzeń procesowych dla przemysłu chemicznego i petrochemicznego, prefabrykacja i montaż konstrukcji stalowych, rurociągów technologicznych, zbiorników magazynowych oraz rurociągów, prefabrykacja i montaż pieców dla przemysłu rafineryjnego. Realizacja projektów proekologicznych. Odbiorcami usług są zakłady chemiczne, rafinerie, petrochemie, gazownictwo.
Serwis	usługi w zakresie serwisu przemysłowego: utrzymanie ruchu, bieżące remonty, konserwacje, prace awaryjne, remonty (planowe, średnie, kapitalne itd.), modernizacje, montaż kotłów parowych, wodnych oraz turbin kondensacyjnych,

	ciepłowniczych i przemysłowych wraz z urządzeniami pomocniczymi, regulacja układów automatyki przemysłowej, diagnostyka.
Budownictwo Infrastrukturalne	Drogi i koleje, generalne wykonawstwo obiektów w branży budownictwa drogowego i kolejowego. Główni odbiorcy usług to Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad (drogi) oraz PKP i Polskie Linie Kolejowe S.A.(koleje).
Pozostała działalność	usługi sprzętowo transportowe, usługi wynajmu, dzierżawy, pozostałe usługi nieuwjęte w innych segmentach.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia poniższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

8.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Produkcja	Budownictwo Ogólne	Energetyka i Chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Serwis	Pozostała działalność	Segmenty razem	Wylączenia)	Działalność ogółem
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	118 017	63 314	117 518	207 085	96 106	4 582	606 622	-	606 622
Sprzedaż między segmentami	21 187	1 821	1 586	324	4 491	951	30 360	(30 360)	-
Przychody segmentu ogółem	139 204	65 135	119 104	207 409	100 597	5 533	636 982	(30 360)	606 622
Wynik									
Zysk segmentu	(20 173)	(7 671)	(18 176)	(50 352)	(8 182)	27 726	(76 828)	(11 881)	(88 709)

*Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji danych. Zysk operacyjny nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 16 804 tys. zł i kosztów finansowych w kwocie (28 685) tys. zł

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Produkcja	Budownictwo Ogólne	Energetyka i Chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Serwis	Pozostała działalność	Segmenty razem	Wylączenia)	Działalność ogółem
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	298 126	109 363	253 787	297 407	165 251	15 254	1 139 188	-	1 139 188
Sprzedaż między segmentami	32 046	2 174	4 097	355	10 537	2 494	51 703	(51 703)	-
Przychody segmentu ogółem	330 172	111 537	257 884	297 762	175 788	17 748	1 190 891	(51 703)	1 139 188
Wynik									
Zysk segmentu	(39 858)	(7 027)	(18 917)	(50 008)	(18 204)	91 023	(42 991)	(59 973)	(102 964)

*Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji danych. Zysk operacyjny nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 24 126 tys. zł i kosztów finansowych w kwocie (84 099) tys. zł

30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Działalność kontynuowana						
	Produkcja	Budownictwo ogólne	Energetyka i chemia	Budownictwo infrastrukturalne	Serwis	Pozostała działalność	RAZEM
Aktywa segmentu	474 332	167 017	1 065 166	650 516	304 241	238 939	2 900 211
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	1 314	16 313	-	-	-	17 627
Aktywa zarządzane na poziomie Grupy	-	-	-	-	-	-	352 707
Aktywa razem	474 332	168 331	1 081 479	650 516	304 241	238 939	3 270 545

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania segmentu	120 516	232 184	666 532	578 204	98 656	36 576	1 732 668
Zobowiązania zarządzane na poziomie Grupy	-	-	-	-	-	-	1 537 877
Pasywa razem	120 516	232 184	666 532	578 204	98 656	36 576	3 270 545

Uzgodnienie do danych przedstawionych w bilansie

Aktywa segmentów nie zawierają aktywów zarządzanych na poziomie Grupy:

- rzeczowe aktywa trwałe	17 436
- nieruchomości inwestycyjne	14 833
- wartości niematerialne	5 186
- aktywa finansowe	99 463
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	206 046
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 974
- należności pozostałe	6 769
Razem	352 707

Zobowiązania segmentów nie zawierają zobowiązań zarządzanych na poziomie Grupy:

- kredyty i pożyczki	798 274
- obligacje	148 266
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	69 925
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 392
- zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i pozostałe	75 203
- pozostałe	38
Kapitały własne	432 779
Razem	1 537 877

**Okres 3 miesięcy
zakończony 30 czerwca
2012 roku (przekształcone)**

	Produkcja	Budownictwo Ogólne	Energetyka i Chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Serwis	Pozostała działalność	Segmenty razem	Wylączenia)	Działalność ogółem
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	216 444	305 952	232 084	274 103	188 577	2 397	1 219 557	-	1 219 557
Sprzedaż między segmentami	93 872	238	15 554	8	16 911	1 113	127 696	(127 696)	-
Przychody segmentu ogółem	310 316	306 190	247 638	274 111	205 488	3 510	1 347 253	(127 696)	1 219 557
Wynik									
Zysk segmentu	(8 385)	17 365	(5 706)	(2 143)	(6 448)	(559)	(5 876)	(18 647)	(24 523)

*Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji danych. Zysk operacyjny nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 1 022 tys. zł i kosztów finansowych w kwocie (19 669) tys. zł

**Okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca
2012 roku (przekształcone)**

	Produkcja	Budownictwo Ogólne	Energetyka i Chemia	Budownictwo Infrastrukturalne	Serwis	Pozostała działalność	Segmenty razem	Wylączenia)	Działalność ogółem
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	421 924	545 306	455 423	366 709	327 886	5 324	2 122 572	-	2 122 572
Sprzedaż między segmentami	218 407	383	33 097	157	31 780	1 711	285 535	(285 535)	-
Przychody segmentu ogółem	640 331	545 689	488 520	366 866	359 666	7 035	2 408 107	(285 535)	2 122 572
Wynik									
Zysk segmentu	(4 492)	6 543	(3 559)	(163 215)	(8 485)	1 332	(171 876)	(53 614)	(225 490)

*Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji danych. Zysk operacyjny nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 5 167 tys. zł i kosztów finansowych w kwocie (58 781) tys. zł

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

30 czerwca 2012 roku (niebadane)

Działalność kontynuowana

	Produkcja	Budownictwo ogólne	Energetyka i chemia	Budownictwo infrastrukturalne	Serwis	Pozostała działalność	RAZEM
Aktywa segmentu	814 483	382 698	1 277 849	882 482	372 551	377 561	4 107 624
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	464	15 274	-	-	-	15 738
Aktywa zarządzane na poziomie Grupy	-	-	-	-	-	-	225 558
Aktywa razem	814 483	383 162	1 293 123	882 482	372 551	377 561	4 348 920
Zobowiązania segmentu	233 035	329 289	376 271	569 491	120 722	81 417	1 710 225
Zobowiązania zarządzane na poziomie Grupy	-	-	-	-	-	-	2 638 695
Pasywa razem	233 035	329 289	376 271	569 491	120 722	81 417	4 348 920

Uzgodnienie do danych przedstawionych w bilansie

Aktywa segmentów nie zawierają aktywów zarządzanych na poziomie Grupy:

- rzeczowe aktywa trwałe	22 433
- nieruchomości inwestycyjne	12 151
- wartości niematerialne	5 555
- aktywa finansowe	5 868
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	160 654
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 436
- należności pozostałe	7 208
- pozostałe	9 253
Razem	225 558

Zobowiązania segmentów nie zawierają zobowiązań zarządzanych na poziomie Grupy:

- kredyty i pożyczki	919 644
- obligacje	407 846
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36 725
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 134
- zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i pozostałe	130 721
- pozostałe	7 066
Kapitały własne	1 116 559
Razem	2 638 695

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży towarów, usług, produktów i najmu

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	87 972	248 128	102 542	335 544
Przychody ze sprzedaży usług	515 855	882 912	1 113 237	1 778 922
Przychody z wynajmu	2 795	8 148	3 778	8 106
	606 622	1 139 188	1 219 557	2 122 572

9.2. Przychody i koszty kontraktów długoterminowych

Zgodnie z wymogami MSR 11, Zarząd dokonuje bieżącej oceny i aktualizacji budżetów w zakresie rozliczeń kontraktów realizowanych przez Spółkę aktualizując, w miarę postępów prac, szacunki przychodów i kosztów. Aktualizacja budżetów dotyczy zarówno kontraktów w realizacji na dzień 30 czerwca 2013 roku, jak i tych w okresie gwarancyjnym, z tytułu których istnieje ryzyko poniesienia dodatkowych kosztów.

Spółka realizuje kontrakty przy braku zewnętrznego finansowania i przy ograniczonej płynności. Powoduje to trudności w zakresie utrzymania kontraktowych terminów realizacji i prowadzi do sporów z głównymi odbiorcami kontraktów. Mimo to Spółka zakończyła szereg istotnych kontraktów długoterminowych, a w przypadku pozostałych do realizacji, zawarła, bądź jest w trakcie uzgadniania aneksów i porozumień wydłużających okresy realizacji. Pozwoli to istotnie ograniczyć ryzyko naliczenia i potrącenia kar umownych.

Polimex-Mostostal S.A. zakończył budowę nowoczesnego bloku ciepłowniczego w Elektrociepłowni Bielsko-Biała EC1. Zleceniodawca, spółka Tauron Wytwarzanie S.A., 28 czerwca br. dokonała odbioru końcowego obiektu. Wartość kontraktu z grudnia 2009 r. to 409 700 tys. zł netto. Zakres prac wykonanych przez Polimex-Mostostal obejmował kompleksowe zaprojektowanie i wykonanie bloku w formule „pod klucz”, w tym: dostawę, montaż, rozruch oraz przekazanie do eksploatacji nowego bloku ciepłowniczego.

Polimex-Mostostal S.A. konsekwentnie i zgodnie z planem rozwija działalność w sektorze budownictwa przemysłowego – szczególnie w energetyce, petrochemii i chemii. Spółka jest wykonawcą jednych z największych projektów dla energetyki konwencjonalnej - razem z Hitachi Power Europe, rozbudowuje elektrownię w Kozienicach (wartość tego kontraktu dla Polimeksu-Mostostalu to 2,18 mld zł netto), jest również członkiem konsorcjum odpowiedzialnego za budowę nowych bloków energetycznych w elektrowni w Opolu (wartość tego kontraktu dla Polimeksu-Mostostalu to 3,92 mld zł netto).

Mimo trudności z utrzymaniem niezakłóconej płynności finansowej Spółka nadrabia szereg opóźnień w zakresie realizowanych kontraktów drogowych. Spółka oddała do ruchu ponad 23-kilometrowy odcinek autostrady A4 Szarów – Brzesko, istotnie zaawansowane są pozostałe odcinki realizowane przez Spółkę.

W początkowej fazie realizacji jest kontrakt w formule zaprojektuj i wybuduj na autostradę A1 Stryków – Tuszyn o wartości ponad 949 mln zł netto. Polimex jest liderem Konsorcjum realizującym zlecenie, z udziałem w wysokości 37% wartości kontraktu. Według obowiązującego kontraktu zakończenie prac na tym odcinku ma nastąpić w roku 2014. Nowy, 40-kilometrowy odcinek autostrady A1 połączy węzeł Łódź – Północ z istniejącym odcinkiem autostrady A1 z Tuszyna do Piotrkowa Trybunalskiego. Faktyczne roboty budowlane rozpoczęły się pod koniec kwietnia br. Realnym zagrożeniem dla terminowej realizacji kontraktu jest trudna sytuacja finansowa jednego z konsorcjantów, ogłoszenie upadłości przez innego (Mostmar), co spowodowało konieczność przejęcia znacznej części robót. Czynniki te zostały uwzględnione w wycenie kontraktu. Istnieje jednak niepewność związana z koniecznością poniesienia nakładów na prace niezbędne do zakończenia projektu. Problemem są trudności z płynnością finansową, która w pełni gwarantowałaby nieprzerwany cykl robót, a tym samym zakończenie kontraktu w prognozowanych terminach. Spółka poniosła i ponosi zwiększone koszty utrzymania budowy i realizacji robót, a kontrakt jest realizowany z istotną stratą. W związku z powyższym oraz z uwagi na początkową fazę realizacji kontraktu istnieje znacząca niepewność, co do założeń przyjętych do wyceny, która z uwagi na szereg zewnętrznych czynników może ulec zmianie.

Na koniec sierpnia 2013 roku na odcinku „Stryków – Tuszyn” średnio dziennie pracowało 200 maszyn budowlanych i 200 osób. Wykonywane są kolejne warstwy nasypów i wykopów, trwają dalsze prace przy odhumusowaniu terenu oraz przy stabilizacji podłoża gruntowego pod drogę główną, prowadzone są czynności przy przebudowie kolizji wodno-kanalizacyjnych, elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych, roboty nad przebudową gazociągu, a także pomiary laboratoryjne oraz geodezyjne na wykonanych odcinkach robót. W najbliższym czasie Spółka planuje prowadzić ciąg dalszy robót ziemnych, wykonywanie kolejnych warstw nasypów i wykopów, prace wodno-kanalizacyjne, elektroenergetyczne i telekomunikacyjne, a także prace na obiektach inżynierskich. W najbliższym czasie, planowane jest pozyskanie partnera, który przejmie istotny zakres pozostających do wykonania prac.

9.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012
	(niebadane)		(niebadane)	
Rozwiązane rezerwy na koszty	(781)	3 022	276	1 750
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(883)	22 028	(211)	259
Odszkodowania i kary	4 016	6 560	4 390	6 738
Odpisane zobowiązania	360	666	1 235	1 235
Rozwiązane rezerwy na odprawy i urlopy	1 450	1 450	-	-
Dotacje	50	50	96	96
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	24 246	24 246	-	-
Inne	959	5 921	510	1 711
Pozostałe przychody operacyjne razem	29 417	63 943	6 296	11 789

9.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012
	(niebadane)		(niebadane)	
Utworzenie rezerwy na koszty kontraktów	(15 031)	454	2 552	2 552
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(238)	1	1 820	1 832
Aktualizacja wartości aktywów rzeczowych	-	-	8 000	8 000
Odszkodowania i kary	929	2 091	3 393	4 387
Koszty sądowe	314	1 148	1 013	1 147
Darowizny	7	9	140	377
Naprawy powypadkowe	110	133	-	24
Rezerwa na koszty sądowe	1 325	1 325	-	-
Odpis aktualizujący należności podatkowe	-	-	2 338	2 338
Wyłączenie z konsolidacji spółek zależnych	31 362	31 362	-	-
Spisane należności	88	88	56	56
Inne	565	2 311	1 321	2 020
Pozostałe koszty operacyjne razem	19 431	38 922	20 633	22 733

9.5. Przychody finansowe

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012
	(niebadane)		(niebadane)	
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	231	256	1 121
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	3 394	4 123	383	608
Przychody z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie należności	40	583	900	1 065
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 503	3 503	-	-
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	151	151
Dyskonto poręczeń	4 162	4 162	-	-
Dodatnie różnice kursowe	5 415	9 422	(416)	2 193
Inne	290	2 102	(252)	29
Przychody finansowe razem	16 804	24 126	1 022	5 167

9.6. Koszty finansowe

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	-	-	17	34
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	13 304	27 750	15 311	28 626
Odsetki i prowizje od obligacji	4 561	4 602	7 205	14 298
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	412	1 959	846	1 600
Ujemne różnice kursowe	291	1 126	(5 035)	11 364
Prowizje bankowe od gwarancji i kredytów	1 115	3 455	1 757	2 742
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 959	4 996	-	-
Strata ze sprzedaży aktywów finansowych	3 621	39 661	87	87
Inne	422	550	(519)	30
Koszty finansowe razem	28 685	84 099	19 669	58 781

10. Podatek dochodowy

10.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku przedstawiają się następująco:

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)	Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Bieżący podatek dochodowy	10 576	11 637	2 333	4 313
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	10 576	11 637	2 333	4 313
Odroczony podatek dochodowy	(26 636)	(18 453)	13 042	(37 690)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(26 636)	(18 453)	13 042	(37 690)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(16 060)	(6 816)	15 375	(33 377)

Sprawozdanie całkowitych dochodów

Odroczony podatek dochodowy	-	56	30	(284)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	56	30	(284)
Obciążenie podatkowe /korzyść podatkowa wykazana w innych całkowitych dochodach	-	56	30	(284)

Informacja o inwestycji w Tarnobrzelskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

W dniu 23 lipca 2008 roku Spółka uzyskała Zezwolenie Nr 171/ARP S.A./2008 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzelskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN. W dniu 26 lutego 2010 roku Spółka otrzymała, wydaną przez Ministra Gospodarki, decyzję NR 45/IW/10 w sprawie zmiany warunków uzyskanego zezwolenia. Pełne wykorzystanie przysługującej w przyszłości pomocy publicznej w okresie od 1 kwietnia 2011 roku do 15 listopada 2017 roku uwarunkowane jest spełnieniem warunków zezwolenia, o którym mowa powyżej oraz uzyskaniem odpowiedniej rentowności prowadzonej działalności w strefie.

W dniu 27 czerwca 2011 roku wpłynął do Spółki zatwierdzony pod datą 22 czerwca 2011 roku protokół z kontroli Emitenta przeprowadzonej w dniach 24-25 maja 2011 roku przez Zarządzającego Tarnobrzelską Specjalną Strefą Ekonomiczną EURO-PARK WISŁOSAN stwierdzający, że Polimex-Mostostal S.A. prawidłowo realizuje warunki

zawarte w Zezwoleniu Nr 171/ARP S.A./2008 z dnia 23 lipca 2008 roku z późniejszymi zmianami na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN.

Zdyskontowana wartość ulgi podatkowej przysługującej Polimex-Mostostal S.A. na podstawie spełnionego warunku inwestycyjnego wynosiła 72 mln zł., natomiast maksymalna (nominalna) wartość ulgi możliwej do wykorzystania szacowana była w dniu 31.03.2011 r. na 103 mln zł.

Z uwagi na formalne spełnienie warunków Zezwolenia Spółka, poczynwszy od II kwartału 2011 r., rozpoczęła bieżące korzystanie z przyznanej ulgi. Do dnia 30 czerwca 2013 r. kwota naliczonej ulgi podatkowej wyniosła 5,5 mln zł (w wartości nominalnej). Zważywszy na dekonstrukcję rynkową stwarzającą realne ryzyko niespełnienia zakładanych dotychczas projekcji finansowych na lata 2013 - 2017, wdrożony proces restrukturyzacji organizacyjnej i finansowej Spółki skutkujący m.in. redukcją zatrudnienia, które stanowi jeden z kluczowych warunków uzyskanego Zezwolenia, Spółka, stosując zasadę ostrożnej wyceny, podjęła decyzję o odpisaniu pod datą 31 grudnia 2012 roku rozpoznanego aktywa podatkowego w kwocie 38,3 mln zł.

Aktualnie Spółka analizuje zasadność dalszego funkcjonowania w ramach uzyskanego Zezwolenia i decyzje w tym zakresie zostaną podjęte w najbliższej przyszłości.

11. Zmiany w Grupie Kapitałowej

W składzie Grupy w I półroczu 2013 roku wystąpiły następujące zmiany:

- 31 stycznia 2013 roku zostały spełnione łącznie następujące warunki zawieszające określone w warunkowej Umowie sprzedaży akcji spółki Fabryka Kotłów Sefako S.A. z siedzibą w Sędziszowie ("Sefako") zawartej w dniu 24 października 2012 r. pomiędzy Emitentem a MARS Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie, zarządzanym i reprezentowanym przez MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ("Kupujący") ("Umowa Sprzedaży Aкции Sefako"). Zgodnie z Umową Sprzedaży Aкции Sefako łączna cena za sprzedane akcje wynosi 72 321 tys. zł. Cena sprzedaży może podlegać pomniejszeniom w zależności od sytuacji finansowo-operacyjnej Sefako w przypadku zaistnienia okoliczności opisanych w Umowie. Wartość akcji Sefako w księgach Polimex-Mostostal S.A. wynosiła łącznie 18 153 tys. zł;
- 7 marca 2013 roku zostały spełnione łącznie następujące warunki zawieszające określone w warunkowej Umowie sprzedaży udziałów spółki "Energomontaż-Północ Gdynia" sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni ("EPG") zawartej w dniu 24 października 2012 r. (RB nr 102/2012 z dnia 25 października 2012 r.) pomiędzy Emitentem a MARS Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie, zarządzanym i reprezentowanym przez MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ("Kupujący") ("Umowa Sprzedaży Udziałów EPG"). Zgodnie z Umową Sprzedaży Aкции EPG łączna cena za sprzedane akcje wynosi 46 369 tys. zł. Wartość udziałów EPG w księgach Emitenta wynosiła łącznie 21 887 tys. zł.
- 5 kwietnia 2013 roku dokonano sprzedaży udziałów Spółki Zakład Transportu Grupa Kapitałowa Polimex Sp. z o.o. z siedzibą w Siedlcach. Cena za sprzedane udziały wynosi 1 700 tys. zł. Wartość udziałów Spółki Zakład Transportu Grupa Kapitałowa Polimex Sp. z o.o. wynosiła w księgach Emitenta 1 613 tys. zł.
- 22 kwietnia 2013 roku Spółka S.C. Coifer Impex SRL z siedzibą w Rumunii, złożyła w Sądzie Cywilnym w Bukareszcie wniosek o otwarcie procedury upadłości z możliwością reorganizacji. W dniu 29 kwietnia 2013 roku Sąd Cywilny w Bukareszcie wydał postanowienie o otwarciu procedury upadłości z możliwością reorganizacji Spółki Coifer Impex SRL z siedzibą w Bukareszcie w Rumunii. Decyzja Sądu co do kontynuacji procedury zostanie podjęta w dniu 6 września 2013 roku.

W składzie Grupy w I półroczu 2012 roku miały miejsce następujące zmiany:

- podwyższenie kapitału w Spółce Energop Sp. z o.o. w kwocie 1 134,5 tys. zł,
- transakcja wewnątrz Grupy - sprzedaż akcji spółki Centralne Biuro Konstrukcji Kotłów S.A. (98,50%) przez Polimex-Mostostal S.A. do Spółki zależnej Sefako S.A.

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2012 roku Spółka wygenerowała stratę. W dniu 3 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę Nr 27 o pokryciu straty z zysków lat przyszłych Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło w dniu 27 czerwca 2012 roku zgodnie z zapisami Uchwały nr 7

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

o przeznaczeniu w całości na kapitał zapasowy zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 62 558 tys. zł.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło w dniu 27 czerwca 2012 roku podjęło Uchwały nr 7 o przeznaczeniu w całości na kapitał zapasowy zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 62 558 tys. zł.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	329 872	251 872	61 644	16 385	48 469	-	708 242
Zwiększenia stanu	1 628	4 551	1 164	458	5 293	-	13 094
Zmniejszenia stanu	(378)	(3 805)	(582)	(1 644)	(2 052)	-	(8 461)
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	(23 037)	(4 292)	(1 106)	(165)	(1 148)	-	(29 748)
Aktualizacja wartości	-	299	70	1	-	-	370
Reklasyfikacja	415	(28)	-	(1)	-	-	386
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(7 252)	(18 524)	(5 586)	(2 085)	-	-	(33 447)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2013 roku	301 248	230 073	55 604	12 949	50 562	-	650 436
Na dzień 1 stycznia 2013 roku							
Wartość brutto	430 232	491 210	122 524	51 375	49 258	-	1 144 599
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(100 360)	(239 338)	(60 880)	(34 990)	(789)	-	(436 357)
Wartość netto	329 872	251 872	61 644	16 385	48 469	-	708 242
Na dzień 30 czerwca 2013 roku							
Wartość brutto	356 589	456 383	116 983	48 527	51 112	-	1 029 594
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(55 341)	(226 310)	(61 379)	(35 578)	(550)	-	(379 158)
Wartość netto	301 248	230 073	55 604	12 949	50 562	-	650 436
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku							
	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	553 829	320 723	79 091	20 875	65 765	4 579	1 044 862
Aktualizacja wartości	(16 706)	(1 368)	(303)	2	(238)	-	(18 613)
Zwiększenia stanu	4 990	29 558	5 858	4 457	46 503	9 955	101 321
Zmniejszenia stanu	(16 647)	(9 018)	(2 417)	(918)	(15 770)	(443)	(45 213)
Reklasyfikacja	(170 545)	(37 154)	(6 190)	(2 474)	(47 791)	(14 091)	(278 245)
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	(1 912)	(179)	(350)	(4)	-	-	(2 445)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(23 137)	(50 690)	(14 045)	(5 553)	-	-	(93 425)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	329 872	251 872	61 644	16 385	48 469	-	708 242
Na dzień 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	660 154	593 082	147 111	57 442	66 315	4 579	1 528 683
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(106 325)	(272 359)	(68 020)	(36 567)	(550)	-	(483 821)
Wartość netto	553 829	320 723	79 091	20 875	65 765	4 579	1 044 862
Na dzień 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	430 232	491 210	122 524	51 375	49 258	-	1 144 599
Umorzenie i odpis z tytułu trwałej utraty wartości	(100 360)	(239 338)	(60 880)	(34 990)	(789)	-	(436 357)
Wartość netto	329 872	251 872	61 644	16 385	48 469	-	708 242

14. Wartość firmy z konsolidacji

Zgodnie z MSR 36 oraz MSSF 8 wartość firmy powstała na nabyciu jednostek zależnych monitorowana jest przez Zarząd Polimex-Mostostal S.A. na poziomie segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej.

Dla nabytych jednostek zależnych poziom segmentu operacyjnego Grupy Kapitałowej jest najniższym poziomem, na którym Zarząd monitoruje realizowalność wartości firmy i przeprowadza testy na trwałą utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy. Na dzień 30 czerwca 2013 roku, Zarząd nie zidentyfikował przesłanki trwałej utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy w związku z czym Spółka przeprowadziła odpowiednie testy w celu potwierdzenia realizowalności wartości firmy na poziomie segmentu operacyjnego Energetyka i Chemia. Testy na trwałą utratę wartości wykazały, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ma potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy, gdyż wartość godziwa wynikająca ze zdyskontowania przyszłych strumieni finansowych dla segmentu operacyjnego jest wyższa od wartości firmy powiększonej o środki trwałe i kapitał obrotowy netto. Zgodnie z zasadami z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* Spółka przeprowadzi coroczny test na utratę wartości firmy na koniec roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku.

15. Zapasy

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Materiały	92 540	107 347
Towary	1 727	1 055
Zaliczki na materiały	2 792	5 749
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)*	176 330	174 690
Produkty gotowe	16 638	19 514
Zapasy ogółem , według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	290 027	308 355

*w tym: zapasy developerskie w kwocie 159 mln zł według stanu na 30 czerwca 2013 roku i odpowiednio 160 mln według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług	1 084 263	1 109 989
w tym: należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	109	86
Należności budżetowe	9 575	18 250
Pozostałe należności od osób trzecich	27 634	31 915
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	1 147	3 000
Należności ogółem (netto)	1 122 619	1 163 154
Odpis aktualizujący należności	146 587	113 987
Należności brutto	1 269 206	1 277 141

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 30 do 180 dni.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 26.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwy dla należności handlowych Grupy.

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Do jednego miesiąca	530 430	599 887
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	197 610	135 586
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 777	21 329
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	59 580	46 756
Należności przeterminowane	423 910	418 346

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Należności z tytułu dostaw, robót i usług brutto	1 228 307	1 221 904
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw, robót i usług	(144 044)	(111 915)
Należności z tytułu dostaw, robót i usług netto	1 084 263	1 109 989

16.2. Należności z tytułu dostaw i usług wg długości okresu przeterminowania

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Przeterminowane do jednego miesiąca	65 808	167 371
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	142 690	84 025
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	73 653	53 949
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64 644	25 611
Przeterminowane powyżej 1 roku	77 115	87 390
Należności z tytułu dostaw robót i usług przeterminowane brutto	423 910	418 346
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw, robót i usług	(102 356)	(97 094)
Razem	321 554	321 252

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Odpis aktualizujący na początek okresu	111 915	53 718
Zwiększenia w tym:	52 695	76 495
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	52 681	76 327
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	-	137
- inne	14	31
Zmniejszenia w tym:	20 566	18 298
- wykorzystanie	1 194	6 462
- spłata należności	1	4 492
- rozwiązanie odpisu na należności	7 147	29
- zmiany w Grupie kapitałowej	12 224	-
- reklasyfikacja	-	7 315
Odpis aktualizujący na koniec okresu	144 044	111 915

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	146 640	255 186
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	73 083	-
Lokaty	10 279	5 734
Środki pieniężne razem	230 002	260 920

*w tym: w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunku kontraktu energetycznego

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosi 230 002 tysięcy zł, (na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 260 920 tysięcy zł).

Uzgodnienie zmiany stanu pozycji bilansowych w okresie sprawozdawczym do zmian wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych prezentują poniższe tabele:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zmiana stanu zapasów w bilansie	18 328
Korekta o zapasy sprzedanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	(3 885)
Wyłączenie konsolidacji spółki zależnej	(3 714)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów	10 729
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zmiana stanu należności w bilansie	28 132
Korekta o odpisy na pożyczki udzielone spółkom zależnym	432
Korekta o zmianę stanu kaucji gwarancyjnych	356
Korekta o należności spółki wyłączonej z konsolidacji	(37 317)
Korekta o należności z tytułu dywidendy od spółki stowarzyszonej	1 147
Korekta o zaliczki z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych	53 850
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów	46 600
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w bilansie	(3 996)
Wyłączenie konsolidacji spółki zależnej	(856)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów	(4 852)
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zmiana stanu zobowiązań w bilansie	(397 067)
Korekta o zobowiązania z zakupów inwestycyjnych	1 657
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu	7 113
Korekta o zaliczki otrzymane z tyt. sprzedaży aktywów	86 960
Korekta o zobowiązania z tytułu wykupu obligacji	1 000
Korekta o zobowiązania spółki zależnej wyłączonej z konsolidacji	56 601
Korekta o dyskonto poręczeń spółek wyłączonych z konsolidacji w związku z ich sprzedażą	3 828
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(239 908)
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów w bilansie	132 710
Korekta o zobowiązania z tytułu kredytów spółek wyłączonych z konsolidacji w związku z ich	27 628
Korekta o zobowiązania z tytułu odsetek naliczonych	(18 027)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku przepływów pieniężnych	142 311

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zmiana stanu rezerw w bilansie	(59 305)
Korekta o rezerwy spółki wyłączonej z konsolidacji	(14 546)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(73 851)
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (przekształcone)
Zmiana stanu należności w bilansie	141 694
Korekta z tytułu reklasyfikacji kaucji na aktywa krótkoterminowe	(96 530)
Korekta o należności z tytułu sprzedaży aktywów niefinansowych	(1 543)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów	43 621
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (przekształcone)
Zmiana stanu zobowiązań w bilansie	(411 007)
Korekta o zobowiązania z zakupów inwestycyjnych	10 368
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu	(1 174)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(401 813)

17.1. Aktywa finansowe krótkoterminowe

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Aktywa finansowe	97 679*	96 086*

* W tym: zaliczki na realizację kontraktów w kwocie 96,9 mln złotych.

18. Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Aktywa trwałe	33 698	299 731
Rzeczowe aktywa trwałe	33 698	274 249
Wartości niematerialne	-	1 568
Aktywa finansowe	-	578
Należności długoterminowe	-	117
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	23 219
Aktywa obrotowe	-	163 276
Zapasy	-	13 447
Należności z tytułu dostaw robót i usług i pozostałe należności	-	141 548
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	36
Rozliczenia międzyokresowe	-	583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 358
Aktywa finansowe	-	2 304
Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży razem	33 698	463 007

Zgodnie z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego Emitent zobowiązał się dokonać zbycia określonych składników majątkowych oraz osiągnąć wpływy z tego tytułu w kwocie nie mniejszej niż 600 mln zł w okresie do 31 grudnia 2015 r. Zbywane aktywa obejmują akcje i udziały w Spółkach Zależnych, zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości deweloperskie i inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne. Powyższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące sfinalizowanych po dniu bilansowym transakcji zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

19. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy powstał w związku z podjęciem Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Polimex-Mostostal S.A. z dnia 31 stycznia 2006 roku ustanawiającej Program Motywacyjny dla kadry kierowniczej Polimex-Mostostal S.A. Częściowa modyfikacja zasad Programu została dokonana Uchwałą nr 39 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Polimex-Mostostal S.A. z dnia 28 czerwca 2007 roku.

W związku z wprowadzeniem Programu podwyższony został warunkowo kapitał zakładowy Emitenta o kwotę nie więcej niż 762.417 (słownie: siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemnaście) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 19.060.425 (słownie: dziewiętnaście milionów sześćdziesiąt tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 4 grosze każda. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2006 roku.

Wyemitowanych zostało 19.060.425 warrantów subskrypcyjnych na okaziciela. Jeden warrant subskrypcyjny na okaziciela daje prawo do objęcia, z wyłączeniem przysługującego akcjonariuszom Emitenta prawa poboru, 1 (słownie: jednej) zwykłej akcji na okaziciela serii G Emitenta, o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda. Warranty zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej 0,00 (słownie: zero) złotych.

Przydzielonych zostało 16.535.013 warrantów subskrypcyjnych na okaziciela.

Do umorzenia pozostało 2.525.412 warrantów subskrypcyjnych na okaziciela.

Warranty mogą być wykonane w okresach:

- warranty przyznane za rok 2006: od 1 października 2010 do 31 grudnia 2013 roku,
- warranty przyznane za rok 2007: od 1 października 2011 do 31 grudnia 2013 roku,
- warranty przyznane za rok 2008: od 1 października 2012 do 31 grudnia 2013 roku.

W 2009 r. zakończony został etap przydziału warrantów w oparciu o określone powyżej kryteria. W 3 letnim okresie trwania programu, dwukrotnie spełnione zostały wszystkie trzy, najwyższe kryteria uprawniające do otrzymania maksymalnej liczby warrantów. W roku 2008 r. spełnione zostały jedynie dwa kryteria: „EBITDA/akcję Spółki” oraz „zysk netto/akcję Spółki”, natomiast nie zostało spełnione kryterium „warunku rynkowego”. Tym samym łączna liczba wyemitowanych warrantów wyniosła 16.535.013 sztuk zamiennych na 16.535.013 sztuk akcji.

Ze względu na brak osiągnięcia trzeciego z kryteriów w 2008 r. nie nastąpił przydział 2.525.412 warrantów na opisanych powyżej zasadach i w związku z tym warranty te zostały umorzone.

Zgodnie z Uchwałą nr 26 z dnia 4 lipca 2008 roku kapitał zakładowy Emitenta może być warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 928.687,32 złotych poprzez emisję nie więcej niż 23.217.183 akcji na okaziciela serii J o wartości 0,04 zł (cztery grosze) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia akcji Emitenta posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych w ramach realizacji programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej Spółką oraz istotnymi spółkami zależnymi. Program jest trzyletni, a wydanie warrantów nastąpi po spełnieniu założonych wskaźników wzrostu dla każdego z okresów sprawozdawczych tj. roku 2009, 2010 i 2011.

- Kryterium 1: Osiągnięcie wymaganego wzrostu wskaźnika skonsolidowanego EBITDA/akcję Emitenta,
- Kryterium 2: Osiągnięcie wymaganego wzrostu wskaźnika skonsolidowanego zysku netto/akcję Emitenta,
- Kryterium 3: Osiągnięcie wymaganej różnicy pomiędzy zmianą średniej arytmetycznej kursu zamknięcia akcji Emitenta (obliczonej dla ostatnich trzech miesięcy roku kalendarzowego) a zmianą średniej arytmetycznej wartości indeksu giełdowego WIG (obliczonej dla ostatnich trzech miesięcy roku kalendarzowego).

Dodatkowym kryterium przydziału jest kryterium zatrudnienia polegające na konieczności zatrudnienia przez Emitenta, przez co najmniej 9 miesięcy dla danego roku obrotowego. W przypadku nie osiągnięcia kryteriów przydziału opisanych powyżej, warranty, dla których nie zostało spełnione kryterium przydziału podlegają umorzeniu. Warranty mogą być wykonane w okresach:

- warranty przyznane za rok 2009: od 1 października 2013 do 31 grudnia 2016 roku,
- warranty przyznane za rok 2010: od 1 października 2014 do 31 grudnia 2016 roku,
- warranty przyznane za rok 2011: od 1 października 2015 do 31 grudnia 2016 roku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo rezerwy ujętej w kapitale rezerwowym Emitenta z tytułu w/w programów wynosi 32 086 tysięcy złotych.

20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Bank/jednostka finansująca	Jednostka z Grupy Kapitałowej	Termin spłaty	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Krótkoterminowe				
	Podmiot dominujący		630 705	30 981
BPH S.A. – kredyt obrotowy do kwoty 47.000 tys. zł <i>(spłacony)</i>		04.03.2013	-	5 969
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy do kwoty 7.718 tys. zł <i>(w dniu 24.07.2012r. zawarto ugodę, na mocy której kwota główna kredytu zostanie spłacona w 8 równych miesięcznych ratach, przy czym płatność pierwszej raty nastąpi nie później niż 31.07.2012r.)(spłacony)</i>		28.02.2013	-	5 012
Bank Millennium S.A. – kredyt obrotowy do kwoty 20.000 tys. zł <i>(spłacony)</i>		19.04.2013	-	20 000
BOŚ S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	49 253	-
Bank PEKAO S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	155 797	-
Bank PEKAO S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	50 000	-
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	199 997	-
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	93 442	-
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	7 286	-
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	5 782	-
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	50	-
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	28 028	-
Bank Zachodni WBK S.A. (d.Kredyt Bank S.A.) – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*</i>		31.12.2016	41 070	-
*)splata łącznej sumy kredytów uregulowanych w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego (UZOZF) z dnia 21.12.2012r.wraz z późn. zm. nastąpi zgodnie z harmonogramem spłat poczynwszy od 30.06.2015r. do dnia 31.12.2016r.				
	Modułowe Systemy Specjalistyczne Sp. z o.o.		1 813	2 027
ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1.000 tys. zł		31.12.2013	1 019	989
Raiffeisen Bank Polska S.A. – kredyt rewolwingowy w zł		31.12.2013	794	1 038
	PPU Elektra Sp. z o.o.		2 009	1 855
Bank Millenium S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł		20.05.2013	2 009	1 855

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Polimex-Mostostal ZUT Sp. z o.o.	412	645
Bank PEKAO S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1.000 tys.zł spłacany w miesięcznych ratach (<i>aktualna kwota kredytu 450 tys. zł</i>)	31.01.2014	412	645
	Stalfa Sp. z o.o.	14 386	13 724
Bank PEKAO S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 700 tys.zł	31.07.2013	698	697
Alior Bank – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 7.000 tys.zł	25.04.2014	6 825	5 965
Alior Bank – kredyt nieodnawialny w zł (część krótkoterminowa)	28.02.2014	769	1 025
BZ WBK S.A. (d. Kredyt Bank S.A.) – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 6.720 tys.zł	28.02.2014	6 094	5 650
BZ WBK S.A. (d. Kredyt Bank S.A.) – kredyt inwestycyjny w zł	24.05.2013	-	387
	Czerwonograd ZKM Ukraina	343	866
Kredobank – kredyt obrotowy do kwoty 290 tys.EUR (część krótkoterminowa)	30.06.2014	-	157
Kredobank – kredyt obrotowy do kwoty 148 tys.USD	08.12.2013	343	709
	Grupa Torpol	54 296	45 177
Bank Millennium S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 13.000 tys.zł	15.01.2014	11 115	1 467
Alior Bank S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 10.000 tys.zł	04.09.2013	-	5 629
Alior Bank S.A. – kredyt odnawialny w rachunku kredytowym do kwoty 23.000 tys.zł	19.06.2014	22 918	6 811
BZ WBK S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 12.500 tys.zł	31.05.2014	12 160	24 257
DnB Nord Polska S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 17.000 tys.NOK	30.06.2014	1 158	2 343
Bank PEKAO S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5.000 tys.zł	30.06.2013	4 950	4 670
BOŚ S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys.zł	31.12.2013	1 995	-
	PRInż-1 Sp. z o.o.	11 491	12 942
BOŚ S.A. – kredyt obrotowy odnawialny z sublimitem do kwoty 10.000 tys.zł	15.05.2015	10 000	10 000
BOŚ S.A. – kredyt inwestycyjny w zł	30.06.2014	420	635
BOŚ S.A. – kredyt w rachunku bieżącym z sublimitem do kwoty 2.500 tys.zł	15.05.2015	980	2 173
Getin Noble bank S.A. – kredyt na zakup samochodu w zł	16.03.2014	25	41
Getin Noble bank S.A. – kredyt na zakup samochodu w zł	16.06.2014	33	48
Getin Noble bank S.A. – kredyt na zakup samochodu w zł	25.10.2014	33	45
	Energop Sp. z o.o.	10	9 303
RBS Bank (Polska) S.A. – kredyt inwestycyjny w EUR (<i>na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kredyt refinansowany kredytem inwestycyjnym zaciągniętym w PKO BP S.A.</i>)	25.05.2013	10	9 303
	Centrum Projektowe Polimex-Mostostal Sp. z o.o.	8 265	9 312
Bank PEKAO S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1.050 tys.zł spłacany w miesięcznych ratach (<i>aktualna kwota kredytu 538 tys zł</i>)	30.11.2013	419	972
Bank Millennium S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5.400 tys.zł	30.06.2013	5 400	5 400

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska – pożyczka w zł (część krótkoterminowa)	30.06.2014	-	17
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys.zł	19.10.2013	1 931	1 892
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy – kredyt inwestycyjny w zł (część krótkoterminowa)	30.06.2014	515	1 031
		15 279	15 703
	Polimex – Development Kraków Sp. z o.o.		
PKO BP S.A. – kredyt inwestorski w zł	31.12.2013	3 861	4 255
PKO BP S.A. – kredyt inwestorski w zł	31.12.2013	11 418	11 448
		-	20 186
	Grupa Coifer		
Intensa Sanpaolo – kredyt inwestycyjny w EUR (część krótkoterminowa)	31.12.2013	-	1 857
Unicredit Tiriak Bank – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 4.470 tys. EUR <i>(kredyt spłacony przed terminem wymagalności na żądanie Banku)</i>	13.09.2013	-	18 329
		14 461	14 193
	Grande Meccanica SpA		
Cassa Di Risparmio di Terni e Nami SpA – kredyt obrotowy do kwoty 340 tys. EUR	Termin otwarty	853	-
Banca Pop. Di Spoleto – kredyt obrotowy odnawialny do kwoty 1.000 tys. EUR	Termin otwarty	4 284	3 155
	Termin otwarty	1 515	3 639
Monte dei Pachi di Sienna – kredyt obrotowy do kwoty 1.598 tys. EUR	Termin otwarty	3 377	3 475
Banca Nazionale Del Lavoro SpA – kredyt obrotowy do kwoty 780 tys.EUR	Termin otwarty	4 325	3 924
Unicredit Banca d’Impresa – kredyt obrotowy do kwoty 1.000 tys.EUR	Termin otwarty	107	-
Banca Pop. Di Spoleto – pożyczka w EUR	08.07.2013		
		2 287	2 275
	WBP Zabrze Sp. z o.o.		
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 3.000 tys.zł <i>(na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania przedłużony do 30.06.2014 z limitem 2.300 tys.zł)</i>	30.06.2013	2 287	2 275
		23	45
	Pracownia Wodno - Chemiczna Ekonomia Sp. z o.o.		
ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 200 tys.zł <i>(spłacony)</i>	28.02.2013	2	16
Volkswagen Bank Polska S.A. – kredyt inwestycyjny w zł	02.10.2013	5	13
Volkswagen Bank Polska S.A. – kredyt inwestycyjny w zł (część krótkoterminowa)	30.06.2014	16	16
		4 624	459 438
	Podmiot dominujący		
BOŚ S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)</i>	31.12.2016	-	44 418
Bank PEKAO S.A. – kredyt obrotowy w zł <i>(w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)</i>	31.12.2016	-	150 000

Długoterminowe

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Bank PEKAO S.A. – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	49 013
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	69 997
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	93 522
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	7 317
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	5 783
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	50
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	-
Bank Zachodni WBK S.A. (d.Kredyt Bank S.A.) – kredyt obrotowy w zł (w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z dnia 21.12.2012 r. wraz z późn.zm.)*)	31.12.2016	-	39 338
Polimex-Cekop Development Sp.z o.o. – pożyczka w zł	31.12.2015	4 624	-

*)splata łącznej sumy kredytów uregulowanych w ramach Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego (UZOZF) z dnia 21.12.2012r.wraz z późn. zm. nastąpi zgodnie z harmonogramem spłat poczynwszy od 30.06.2015r. do dnia 31.12.2016r.

	Stalfa Sp. zo.o.	-	170
Alior Bank – kredyt nieodnawialny w zł	28.02.2014	-	170
	Centrum Projektowe Polimex-Mostostal Sp. z o.o.	10 307	10 425
Orzesko – Knurowski Bank Spółdzielczy – kredyt inwestycyjny w zł	18.12.2023	10 307	10 307
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska – pożyczka w zł	15.10.2020	-	118
	Grupa Coifer	-	7 365
Intensa Sanpaolo – kredyt inwestycyjny w EUR	08.12.2017	-	7 365
	Czerwonograd ZKM Ukraina	3 628	2 282
Ukrzazprombank – kredyt obrotowy do kwoty 3.225 tys.UAH	18.09.2014	1 304	1 226
Ukrzazprombank – kredyt obrotowy do kwoty 262 tys.EUR	18.09.2014	1 103	1 056
Kredobank – kredyt obrotowy do kwoty 290 tys.EUR	13.03.2015	1 221	-
	Grupa Torpol	7 272	-
BOŚ S.A. – kredyt w rachunku kredytowym do kwoty 12.000 tys.zł	10.10.2014	7 272	-
	Pracownia Wodno- Chemiczna Ekonomia Sp. z o.o.	10	18
Volkswagen Bank Polska S.A. - kredyt inwestycyjny w zł	11.12.2014	10	18
	Energop Sp. z o.o.	9 740	-
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w EUR	20.06.2016	9 740	-

	Polimex – Development Inwestycje Sp. z o.o. Apartamenty Tatarska	6 913	6 632
BRE Bank S.A. – kredyt inwestycyjny w zł	15.08.2014	6 913	6 632
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		798 274	665 564
Krótkoterminowe, w tym:		755 780	179 234
Kredyty bankowe		755 673	179 217
Pożyczki		107	17
Długoterminowe, w tym:		42 494	486 330
Kredyty bankowe		37 870	486 212
Pożyczki		4 624	118
Porównanie oprocentowania w okresach	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012	
Średnia ważona dla kredytów w PLN	WIBOR 1M + 1,6896p/p/ WIBOR 3M + 2,3056 p/p	WIBOR 1M + 1,6012p.p WIBOR 3M + 2,3263 p.p	
Średnia ważona dla kredytów w EUR	- - EURIBOR 3M +3 6589 p.p.	EURIBOR 1M +3,0000 p.p. LIBOR 1M +2,5000 p.p. EURIBOR 3M +2,8555 p.p.	

21. Obligacje

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Obligacje długoterminowe	-	143 874
Obligacje krótkoterminowe z odsetkami	148 266	-
Obligacje razem	148 266	143 874

W dniu 24 lipca 2012 roku Emitent zawarł z 14 bankami finansującymi działalność Emitenta oraz Obligatariuszami Umowę w sprawie powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań Emitenta łączną kwotę 2,5 mld złotych.

Poza Emitentem, do Umowy przystąpiły banki finansujące działalność Emitenta tj. banki, które udzieliły kredyty lub gwarancje na zlecenie Emitenta oraz Obligatariusze posiadający wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Emitenta o łącznej wartości nominalnej 395 mln złotych ("Obligatariusze" a łącznie z Bankami "Wierzyciele"). Umowa została zawarta na okres czterech miesięcy, w którym to Emitent negocjował z Wierzycielami finansowymi ostateczne porozumienie zmieniające warunki finansowania dłużnego Emitenta. Zgodnie z zapisami Aneksu do Umowy Standstill, który podpisano w dniu 20 września 2012 roku termin obowiązywania warunków Umowy przedłużono do dnia 31 marca 2013 roku.

W dniu 21 grudnia 2012 r. Emitent oraz jego Spółki zależne „Polimex-Development” Kraków; Polimex-Mostostal Development oraz BR Development zawarły z Bankami Finansującymi oraz Obligatariuszami Umowę w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia określającą warunki finansowania Emitenta przez Wierzycieli.

Na podstawie Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego Obligatariusze zobowiązali się do dokonania konwersji wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Emitenta w kwocie około 250 mln zł na Akcje Serii M. Konwersja nastąpiła w dniu 21 grudnia 2012 r. W zakresie pozostałej, niespłaconej części wierzytelności Obligatariuszy, w kwocie około 148 266 tys. zł, Obligatariusze zobowiązali się do odroczenia ostatecznej spłaty tej należności do dnia 31 grudnia 2016 r.

W związku z naruszeniem warunków Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia finansowego (UZOF) z dnia 21.12.2012r., zgodnie z wymogami standardu rachunkowości - MSR1- Spółka Polimex-Mostostal S.A. dokonała przeklasyfikowania obligacji długoterminowych do krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2013 roku. W dniu 2 lipca 2013 roku Spółka otrzymała zgodę Wierzycieli na zrzeczenie się przez Wierzycieli uprawnień wynikających z wystąpienia naruszenia Umowy polegającego na (i) nieuzyskaniu łącznych wpływów z emisji akcji serii N1, N2 oraz O w łącznej kwocie 250 mln zł oraz (ii) niezawarcia przez Spółkę aneksów do wybranych kontraktów budowlanych w terminie określonym przez Wierzycieli tj. do dnia 30 czerwca 2013 r.

22. Rezerwy

22.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Rezerwa restrukturyzacyjna</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy*</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2013	30 207	16 753	56 849	267 632	371 441
Wyłączenie z konsolidacji spółki zależnej	(48)	-	-	15 014	14 966
Utworzone w ciągu okresu obrotowego	17 625	-	5 815	38 708	62 148
Wykorzystane	(9 403)	-	(149)	(10 208)	(19 760)
Rozwiązane	(1 572)	(7 287)	(26 189)	(81 704)	(116 752)
Reklasyfikacje	-	-	(45)	-	(45)
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	109	29	138
Na dzień 30 czerwca 2013 (niebadane)	36 809	9 466	36 390	229 471	312 136
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2013	24 586	9 466	6 205	204 612	244 869
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2013	12 223	-	30 185	24 859	67 267

*w tym w szczególności rezerwy na straty na kontraktach

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa restrukturyzacyjna</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	15 315	-	57 539	54 740	127 594
Wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej	-	-	(89)	(615)	(704)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	34 351	52 312	11 970	228 442	327 075
Wykorzystane	(13 478)	(35 559)	(386)	(729)	(50 152)
Rozwiązane	(2 736)	-	(10 063)	(10 992)	(23 791)
Reklasyfikacje	(3 245)	-	(2 122)	(3 214)	(8 581)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	30 207	16 753	56 849	267 632	371 441
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	22 317	16 753	695	161 645	201 410
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	7 890	-	56 154	105 987	170 031

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	<i>30 czerwca 2013 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	-	10 694
Wobec jednostek pozostałych	1 005 954	1 190 428
	1 005 954	1 201 122
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	42 321	92 159
Podatek zryczałtowany u źródła	15	9
Podatek dochodowy od osób fizycznych	9 658	16 492
ZUS	30 607	44 947
PFRON	997	745
Inne	(1 233)	(1 076)
	82 365	153 276

Grupa Kapitałowa Polimex-Mostostal

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu sprzedaży aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych	-	86 960
Leasing	9 412	13 067
Inne	16 551	179
	25 963	100 206
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	31 433	42 948
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 761	5 056
Fundusz socjalny	2 283	2 276
Inne	34 117	40 880
	69 594	91 160
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 183 876	1 545 764
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	22 286	21 950
Premii i nagród	10 505	9 854
Kontraktów długoterminowych	11 246	1 125
Inne	4 573	14 879
	48 610	47 808

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 30 do 180 dni.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach wynikających z przepisów podatkowych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane na podstawie zaakceptowanych not odsetkowych.

23.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Do jednego miesiąca	476 834	463 524
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	113 163	133 656
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 157	10 501
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	150 043	79 294
Zobowiązania przeterminowane	251 757	514 147
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług razem	1 005 954	1 201 122

23.2. Zobowiązania przeterminowane z tytułu dostaw i usług

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Do jednego miesiąca	99 241	216 582
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	86 513	138 798
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26 679	111 164
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17 912	18 877
Powyżej 1 roku	21 412	28 726
Zobowiązania przeterminowane razem	251 757	514 147

W wartości zobowiązań przeterminowanych ujęte są kwoty należne od podwykonawców, które uzależnione są od uregulowania należności przez inwestora.

24. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania długoterminowe	-	49 688
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	42 155
Rezerwy	-	2 024
Pozostałe zobowiązania	-	2 973
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	643
Rozliczenia międzyokresowe	-	1 893
Zobowiązania krótkoterminowe	-	168 996
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	109 740
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	-	46 749
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	362
Rezerwy	-	6 557
Rozliczenia międzyokresowe	-	5 588
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży razem	-	218 684

Zgodnie z postanowieniami podpisanej w dniu 21 grudnia 2012 roku Umowy w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia Finansowego Emitent zobowiązał się dokonać zbycia określonych składników majątkowych oraz osiągnąć wpływy z tego tytułu w kwocie nie mniejszej niż 600 mln zł w okresie do 31 grudnia 2015 r. Zbywane aktywa obejmują akcje i udziały w Spółkach Zależnych, zbędny majątek rzeczowy, zorganizowane części przedsiębiorstwa oraz nieruchomości deweloperskie i inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne. Powyższa tabela prezentuje dane finansowe dotyczące sfinalizowanych po dniu bilansowym transakcji zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz tych aktywów, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

25. Zobowiązania warunkowe

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe		
Zobowiązania warunkowe	2 193 614	2 661 285
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 693 787	2 104 146
- weksle własne	78 630	237 102
- sprawy sądowe	213 042	190 451
- inne	208 155	129 586
Inne (z tytułu)	114 623	114 623
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
- przeniesione do ewidencji pozabilansowej salda dotyczące: *	114 623	114 623
- należności	48 839	48 839
- środki pieniężne	15 973	15 973
- zobowiązania	25 330	25 330
- przychody przyszłych okresów	24 481	24 481

* są to salda dotyczące kontraktów realizowanych przez Spółkę Polimex-Mostostal S.A. w Iraku przed 1991 rokiem

W związku z zawartymi umowami kredytów oraz gwarancji, a także w zakresie zobowiązań z tytułu obligacji, a w szczególności, w związku z Umową z dnia 24 lipca 2012 r. w sprawie wstrzymania się z egzekucją zobowiązań, Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w Sprawie Zasad Obsługi Zadłużenia oraz Umową z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie Nowej Linii Gwarancyjnej i związanego z nią kredytu odnawialnego Spółka Dominująca oraz Spółki Grupy ustanowiły hipoteki, zastawy, przewłaszczenia, cesje oraz wydały weksle celem zabezpieczenia wierzytelności z tytułu przedmiotowych instrumentów. Łączne zaangażowanie Grupy z tytułu przedmiotowych instrumentów wynosiło na dzień 30 czerwca 2013 roku około 2 909 mln złotych.

Spółka dominująca jest stroną postępowania toczącego się przed organami administracyjnymi z powództwa byłych właścicieli o zwrot stanowiących własność Skarbu Państwa wywłaszczonych działek, położonych przy ulicy Górczewskiej w Warszawie. Jedną z tych działek jest dzierżawiona przez Polimex-Mostostal S.A., a pozostałe wchodzi w skład nieruchomości znajdującej się w użytkowaniu wieczystym Zarządu Majątkiem Górczewska Sp. z o.o. i zarządzanej przez tę spółkę.

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 i na ten dzień, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku i na ten dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku i za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku.

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<i>30 czerwca 2013 (niebadane)</i>				
Jednostki stowarzyszone				
Energomontaż-Północ Bełchatów Sp.z o.o.	1 226	5	1 255	-
Polimex-Sices Sp. z o.o.	2 608	1 314	1	-
Lineal Sp.z o.o.	-	272	-	-
Razem jednostki stowarzyszone	3 834	1 591	1 256	-

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<i>2012</i>				
Jednostki stowarzyszone				
Energomontaż Północ Bełchatów Sp. z o.o.	1 902	10	85	-
Polimex-Sices Sp. z o.o.	6	-	3 001	10 683
Laboratorium Ochrony Środowiska Pracy Sp. z o.o.	-	20	-	-
Sices Montaż Sp. z o.o.	-	-	-	-
Terminal LNG S.A.	-	-	-	-
Lineal Sp.z o.o.	5	111	-	11
	1 913	141	3 086	10 694

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>
	<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)</i>		<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)</i>	
Jednostki stowarzyszone				
Energomontaż-Północ Bełchatów Sp.z o.o.	30	3	174	2
Polimex-Sices Sp. z o. o	2 606	-	2	-
Lineal Sp z o.o.	-	25	5	29
Razem	2 636	28	181	31

26.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe).

27. Instrumenty finansowe

Ryzyko walutowe

Przepływy finansowe spółek z Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal cechują się relatywnie istotną wrażliwością na wahania relacji kursowych, co wynika z uzyskiwania przychodów w walutach obcych, w tym głównie w EUR. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu ryzyka kursowego na efekty funkcjonowania, spółki te stosują przede wszystkim hedging naturalny. W sytuacji posiadania otwartych limitów skarbowych możliwe jest również

wykorzystanie dostępnych na rynku instrumentów pochodnych kursu walutowego w ramach wdrożonych przez te podmioty strategii zarządzania ryzykiem.

W zależności od stosowanych zasad rachunkowości w zakresie sposobu ewidencji instrumentów finansowych można wyróżnić dwie grupy spółek (dotyczy sytuacji stosowania instrumentów pochodnych kursu walutowego):

I) spółki posiadające udokumentowaną strategię zarządzania ryzykiem oraz wdrożone zasady polityki rachunkowości zabezpieczeń; w grupie tej na datę bilansową jest Polimex-Mostostal S.A. oraz Torpol Sp. z o.o.

II) spółki nie prowadzące rachunkowości zabezpieczeń.

Spółki stosujące rachunkowość zabezpieczeń prezentują posiadane zabezpieczające instrumenty pochodne w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian tej wartości:

w części uznanej za efektywne zabezpieczenie - bezpośrednio w innych całkowitych dochodach,
w części uznanej za nieefektywną - w rachunku zysków i strat.

Spółki nie stosujące rachunkowości zabezpieczeń, zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmują bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Podstawową metodą zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym stosowaną przez spółki z Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal pozostaje hedging naturalny, tj. zabezpieczanie ryzyka walutowego poprzez zawieranie transakcji generujących koszty w tej samej walucie co waluta przychodów. W przypadku braku możliwości zabezpieczania ryzyka walutowego poprzez hedging naturalny w oczekiwanym zakresie, spółki - w sytuacji posiadania otwartych limitów skarbowych - mogą stosować zabezpieczenia kursowe oparte na stosowaniu instrumentów pochodnych związanych z rynkiem walutowym. W szczególności mogą to być następujące instrumenty:

- kontrakty terminowe typu forward;
- opcje walutowe typu PUT/CALL (opcje nabyte);
- struktury opcyjnie konstruowane z opcji PUT i CALL - w szczególności tzw. „zero-kosztowe” symetryczne korytarze walutowe zbudowane z opcji PUT i CALL.

Warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych negocjowane są w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia. Spółki z Grupy na bieżąco monitorują sytuację rynkową, konfrontując posiadane transakcje zabezpieczające z prognozowaną ekspozycją na ryzyko kursowe.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadały czynnych instrumentów pochodnych kursu walutowego.

Wahania średniego kursu euro mają istotny wpływ na wielkość przychodu wyrażonego w PLN pochodzącego z kontraktów zawartych w walucie obcej. Grupa Kapitałowa na podstawie podpisanych oraz wysoce prawdopodobnych do zawarcia kontraktów, oszacowała ekspozycję na ryzyko walutowe w okresie lipiec - grudzień 2013 r. jak następuje:

Wyszczególnienie	III-IV kw.2013 r.
Prognozowane wpływy w walucie obcej - równowartość w tys. EUR	63 874
Prognozowane wydatki w walucie obcej - równowartość w tys. EUR	19 821
Ekspozycja biznesowa na ryzyko kursowe w tys. EUR	44 053

Bieżące oddziaływanie wahań tego parametru rynkowego dotyczyć będzie tej części obrotów walutowych spółek (wpływów netto), która nie zostanie objęta transakcjami zabezpieczającymi.

28. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

		Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2013	2012
		(niebadane)	
Zarząd		1 844	1 939
Rada Nadzorcza		301	282
Razem		2 145	2 221

		Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2013	2012
		(niebadane)	
Pełniący obowiązki Prezesa Zarządu (w okresie do 29 marca 2013 – do 2 czerwca 2013)	Dariusz Krawczyk	114	-
Prezes Zarządu (do 21 marca 2013 roku)	Robert Oppenheim	422	-
Wiceprezes Zarządu	Robert Bednarski	374	-
Prezes Zarządu (do dnia 10 sierpnia 2012 roku)	Konrad Jaskóła	-	658
Wiceprezes Zarządu (do dnia 10 maja 2013 roku)	Aleksander Jonek	642	432
Wiceprezes Zarządu (do dnia 31 sierpnia 2012 roku)	Grzegorz Szkopek	-	406
Wiceprezes Zarządu (do dnia 30 listopada 2012 roku)	Zygmunt Artwik	292	443
Razem		1 844	1 939

Aktualny stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółki Polimex-Mostostal S.A. i Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za okres 6 miesięcy 2013 roku i za okres 6 miesięcy 2012 roku przedstawiają się następująco:

Aktualnie osoba nadzorująca posiada 5 700 sztuk akcji Emitenta.

Wynagrodzenia Zarządu w spółkach zależnych, w tym:

		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)
Prezes Zarządu (do 21 marca 2013 roku)	Robert Oppenheim	28	-
Prezes Zarządu (do dnia 10 sierpnia 2012 roku)	Konrad Jaskóła	-	27
Wiceprezes Zarządu (do dnia 31 sierpnia 2012 roku)	Grzegorz Szkopek	-	27
Wiceprezes Zarządu (do dnia 30 listopada 2012 roku)	Zygmunt Artwik	-	26
Wiceprezes Zarządu (do dnia 10 maja 2013 roku)	Aleksander Jonek	-	6
Razem		28	86

Wynagrodzenie wypłacone Radzie Nadzorczej przez Emitenta w okresie 6 miesięcy 2013 roku wyniosło 301 tysięcy złotych i w okresie 6 miesięcy 2012 roku 282 tysiące złotych, w tym:

		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 (niebadane)
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Góra	33	-
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Ryszard Engel	30	-
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Dariusz Krawczyk	28	19
Sekretarz Rady Nadzorczej	Artur Jędrzejewski	48	47
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kasperek	23	-
Członek Rady Nadzorczej	Marek Wierzbowski	39	-
Członek Rady Nadzorczej	Tadeusz Kuczborski	23	-
Członek Rady Nadzorczej	Wojciech Barański	-	-
Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 15 lutego 2013 roku	Jan Woźniak	24	45
Sekretarz Rady Nadzorczej do dnia 15 października 2012 roku	Paweł Dłużniewski	-	22
Sekretarz Rady Nadzorczej do dnia 15 lutego 2013 roku	Sebastian Bogusławski	20	-
Członek Rady Nadzorczej do dnia 15 lutego 2013 roku	Dariusz Formela	16	19
Członek Rady Nadzorczej do dnia 15 października 2012 roku	Jacek Kseń	-	45
Członek Rady Nadzorczej do dnia 15 lutego 2013 roku	Andrzej Bartos	17	19
Przewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 29 lutego 2012 roku)	Kazimierz Klęk	-	28
Członek Rady Nadzorczej (do dnia 29 lutego 2012 roku)	Mieczysław Puławski	-	19
Członek Rady Nadzorczej (do dnia 29 lutego 2012 roku)	Andrzej Szumański	-	19
Razem		301	282

29. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012
Oprocentowane kredyty, pożyczki i obligacje	946 540	809 438
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 506 695	1 903 762
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	230 002	260 920
Zadłużenie netto	2 223 233	2 452 280
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	433 506	477 288
Kapitał i zadłużenie netto	2 656 739	2 929 568
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto/kapitał i zadłużenie netto)	83,7%	83,7%

30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po 30 czerwca 2013 roku miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla działalności Polimex Mostostal S.A.:

- 31 lipca 2013 roku Zarząd Spółki uzyskał informację o udzieleniu Spółce przez Wierzycieli zgody na zrzeczenie się przez Wierzycieli uprawnień wynikających z wystąpienia naruszenia Umowy polegającego na (i) nieuzyskaniu łącznych wpływów z emisji akcji serii N1, N2 oraz O w łącznej kwocie 250 mln zł oraz (ii) niezawarcia przez Spółkę aneksów do wybranych kontraktów budowlanych w terminie określonym przez Wierzycieli tj. do dnia 31 lipca 2013 roku. Spółka została zobowiązana przez Wierzycieli do wykonania ww. zobowiązań do dnia 31 sierpnia 2013 r.
- do 31 lipca 2013 roku, Banki będące stroną Umowy wystawiły na zlecenie Spółki w ramach Nowej Linii, gwarancje na łączną kwotę ponad 15 mln zł, które umożliwią Spółce ubieganie się o zwrot kaucji zatrzymanych przez zamawiających na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wynikających ze zrealizowanych kontraktów.
- 7 sierpnia 2013 roku Emitent podpisał z Kupującym WELDON Sp. z o.o. Umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu Zabezpieczeń Antykorozyjnych Oddział Dębica, w Dębicy. Cena sprzedaży 18 315 tys. zł.
- 13 sierpnia 2013 roku Emitent zawarł z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) ("Zamawiający") oraz spółkami RAFAKO S.A. oraz Mostostal Warszawa S.A. działającymi łącznie ze Spółką jako konsorcjum (łącznie "Generalny Wykonawca") aneks do umowy na budowę bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole z dnia 15 lutego 2012 roku ("Umowa") o zawarciu której Spółka informowała w raportach bieżących Nr 8/2012 z dnia 15 lutego 2012 roku oraz Nr 64/2013 z dnia 16 maja 2013 roku.

Na mocy aneksu Strony ustaliły, że dodatkowym warunkiem wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac jest uzgodnienie i wdrożenie warunków regulujących relacje pomiędzy Zamawiającym, Generalnym Wykonawcą i/lub Podwykonawcą, a PKO Bankiem Polskim S.A., obejmujące m.in. zasady finansowe, warunki i zabezpieczenie płatności oraz gwarancje wykonania umowy.

Ponadto, Strony ustaliły, że Zamawiający ma możliwość wystawienia Polecenia Rozpoczęcia Prac nie później niż w terminie 24 miesięcy od dnia zawarcia Umowy (tj. do dnia 15 lutego 2014 roku), przy czym Polecenie Rozpoczęcia Prac może zostać wydane nie wcześniej niż 120 dni od daty wystawienia przez Zamawiającego powiadomienia o planowanym wystawieniu Polecenia Rozpoczęcia Prac.

Jednocześnie, Generalny Wykonawca otrzymał w dniu dzisiejszym od Zamawiającego powiadomienie o planowanym terminie wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac, w którym Zamawiający wskazał, że planuje wydać Pozwolenie Rozpoczęcia Prac w dniu 15 grudnia 2013 roku, pod warunkiem uprzedniego spełnienia wszystkich warunków przewidzianych Umową do wydania ww. dokumentu.

- 13 sierpnia 2013 roku Emitent zawarł z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (dawniej PGE Elektrownia Opole S.A.) ("Zamawiający") i spółkami RAFAKO S.A. oraz Mostostal Warszawa S.A. działającymi łącznie ze Spółką jako konsorcjum (łącznie "Konsorcjum"), Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. ("PKO BP") oraz Alstom Power sp. z o.o. ("Alstom") niewiążący list intencyjny dotyczący projektu budowy bloków nr 5 i 6 w Elektrowni Opole ("Projekt") realizowanego przez Konsorcjum w ramach Umowy z dnia 15 lutego 2012 r. ("Umowa") o zawarciu której Spółka informowała w raportach bieżących Nr 8/2012 z dnia 15 lutego 2012 roku, Nr 64/2013 z dnia 16 maja 2013 roku oraz nr 111/2013 z dnia 14 sierpnia 2013 roku. Przedmiotem listu intencyjnego jest określenie warunków przystąpienia Alstom do realizacji Projektu oraz ustalenie zakresu niezbędnych zmian w dokumentacji Projektu związanej z przystąpieniem Alstom. Strony listu intencyjnego zadeklarowały wolę określenia warunków przystąpienia Alstom do Projektu oraz podpisania niezbędnych zmian do dokumentacji Projektu do dnia 30 września 2013 roku.

Zarząd Polimex-Mostostal S.A.

Gregor Sobisch
Prezes Zarządu

Joanna Makowiecka
Wiceprezes Zarządu

Robert Bednarski
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Kropidłowski
Wiceprezes Zarządu

Ewa Kaczorek – Główny Księgowy

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2013 roku