

**GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX MOSTOSTAL**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024**



**G R U P A   K A P I T A Ł O W A**

SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL<br>ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU.....                                 | 3  |
| Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....                                                                                                                                       | 3  |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....                                                                                                                           | 3  |
| Śródroczny skonsolidowany bilans .....                                                                                                                                                       | 4  |
| Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....                                                                                                                               | 6  |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                     | 7  |
| 1. Informacje ogólne.....                                                                                                                                                                    | 9  |
| 1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy.....                                                                                                                                     | 9  |
| 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.....                                                                                                                              | 10 |
| 1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....                                                                                                                                         | 11 |
| 2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                              | 11 |
| 3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....                                                                                                      | 12 |
| 3.1. Kontynuacja działalności .....                                                                                                                                                          | 12 |
| 3.2. Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania<br>finansowego .....                                                                      | 13 |
| 4. Akcjonariusze Jednostki dominującej .....                                                                                                                                                 | 14 |
| 5. Niepewność szacunków.....                                                                                                                                                                 | 15 |
| 6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....                                                                                                                                      | 17 |
| 7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....                                                                                                                                     | 17 |
| 8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne .....                                                                                                                                    | 18 |
| 9. Przychody w podziale na kategorie .....                                                                                                                                                   | 20 |
| 10. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku<br>obrotowego.....                                                              | 21 |
| 11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi .....                                                                                                                                 | 21 |
| 12. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa .....                                                                                                                     | 21 |
| 13. Zmiana stanu rezerw .....                                                                                                                                                                | 22 |
| 14. Informacje o nabyciu, sprzedaży i odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych .....                                                                                     | 23 |
| 15. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi<br>do sprzedaży .....                                                                    | 23 |
| 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                                                                                                                 | 23 |
| 17. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na sytuację Grupy kapitałowej Polimex Mostostal w ciągu okresu<br>sprawozdawczego .....                                                 | 23 |
| 18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2024 roku.....                                                                                 | 24 |
| 19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....                                                                                       | 27 |
| 20. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki<br>w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....                  | 27 |
| 21. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....                                                                                              | 27 |
| 22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje.....                                                                                                                                      | 27 |
| 23. Informacje o instrumentach finansowych wycenionych w wartości godziwej .....                                                                                                             | 28 |
| 24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem<br>na akcje zwykłe i uprzywilejowane, przez Spółkę dominującą ..... | 28 |
| 25. Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie publikowanych prognoz.....                                                                                                                | 28 |
| 26. Postępowania dotyczące wierzytelności i zobowiązań toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania<br>arbitrażowego lub administracji publicznej.....                        | 28 |
| ŚRÓDROCZNA INFORMACJA FINANSOWA POLIMEX MOSTOSTAL S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31<br>MARCA 2024 ROKU .....                                                                       | 29 |

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLIMEX MOSTOSTAL ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU

### Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

|                                                                                                            | Nota | Za okres 3 miesiące<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024<br>(niebadane) | Za okres 3 miesiące<br>od 01.01.2023<br>do 31.03.2023<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                                     | 9    | 603 156                                                              | 825 470                                                              |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                     |      | (578 474)                                                            | (766 988)                                                            |
| <b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                                                 |      | <b>24 682</b>                                                        | <b>58 482</b>                                                        |
| Koszty sprzedaży                                                                                           |      | (7 727)                                                              | (8 542)                                                              |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                    |      | (23 225)                                                             | (20 779)                                                             |
| Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                                               |      | (458)                                                                | 921                                                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                             |      | 924                                                                  | 1 649                                                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                |      | (3 639)                                                              | (2 744)                                                              |
| <b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>                                                          |      | <b>(9 443)</b>                                                       | <b>28 987</b>                                                        |
| Przychody finansowe                                                                                        |      | 2 316                                                                | 9 322                                                                |
| Koszty finansowe                                                                                           |      | (7 881)                                                              | (10 090)                                                             |
| <b>Zysk / (strata) brutto</b>                                                                              |      | <b>(15 008)</b>                                                      | <b>28 219</b>                                                        |
| Podatek dochodowy                                                                                          |      | 2 532                                                                | (5 309)                                                              |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>                                                                               |      | <b>(12 476)</b>                                                      | <b>22 910</b>                                                        |
| <b>Zysk / (strata) netto przypadający/przypadająca na:</b>                                                 |      |                                                                      |                                                                      |
| – akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                      |      | (12 476)                                                             | 22 910                                                               |
| – udziały niedające kontroli                                                                               |      | –                                                                    | –                                                                    |
| <b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b> |      |                                                                      |                                                                      |
| – podstawowy zysk na akcję                                                                                 |      | (0,051)                                                              | 0,095                                                                |
| – rozwodniony zysk na akcję                                                                                |      | (0,037)                                                              | 0,093                                                                |

### Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|                                                                                                      | Za okres 3 miesiące<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024<br>(niebadane) | Za okres 3 miesiące<br>od 01.01.2023<br>do 31.03.2023<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Zysk / (strata) netto</b>                                                                         | <b>(12 476)</b>                                                      | <b>22 910</b>                                                        |
| <b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b> |                                                                      |                                                                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                                                | (267)                                                                | (10)                                                                 |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                                                  | <b>(267)</b>                                                         | <b>(10)</b>                                                          |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                                                                      | <b>(12 743)</b>                                                      | <b>22 900</b>                                                        |
| <b>Przypadające na:</b>                                                                              |                                                                      |                                                                      |
| – akcjonariuszy jednostki dominującej                                                                | (12 743)                                                             | 22 900                                                               |
| – udziały niedające kontroli                                                                         | –                                                                    | –                                                                    |

## Śródroczny skonsolidowany bilans

|                                         | Nota | Stan na dzień<br>31 marca 2024<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023<br>(zbadane) |
|-----------------------------------------|------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Aktywa</b>                           |      |                                               |                                               |
| <b>Aktywa trwałe</b>                    |      |                                               |                                               |
| Rzeczowe aktywa trwałe                  | 14   | 491 324                                       | 482 053                                       |
| Nieruchomości inwestycyjne              |      | 11 764                                        | 23 874                                        |
| Wartość firmy z konsolidacji            |      | 91 220                                        | 91 220                                        |
| Wartości niematerialne                  |      | 3 863                                         | 3 831                                         |
| Aktywa finansowe                        |      | 3 339                                         | 3 348                                         |
| Należności długoterminowe               |      | 141                                           | 133                                           |
| Kaucje z tytułu umów o budowę           |      | 58 685                                        | 54 310                                        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego     |      | 163 363                                       | 160 364                                       |
| Pozostałe aktywa trwałe                 |      | 23 568                                        | 15 719                                        |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>              |      | <b>847 267</b>                                | <b>834 852</b>                                |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                  |      |                                               |                                               |
| Zapasy                                  |      | 177 327                                       | 152 307                                       |
| Należności z tytułu dostaw i usług      |      | 590 201                                       | 500 616                                       |
| Kaucje z tytułu umów o budowę           |      | 41 308                                        | 42 138                                        |
| Należności z tytułu wyceny kontraktów   |      | 390 021                                       | 348 578                                       |
| Należności pozostałe                    |      | 81 288                                        | 44 644                                        |
| Należności z tytułu podatku dochodowego |      | 1 336                                         | 275                                           |
| Aktywa finansowe                        |      | 625                                           | 625                                           |
| Pozostałe aktywa                        |      | 22 164                                        | 11 481                                        |
| Środki pieniężne                        | 16   | 363 547                                       | 493 560                                       |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>            |      | <b>1 667 817</b>                              | <b>1 594 224</b>                              |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b> | 15   | <b>37 962</b>                                 | <b>39 912</b>                                 |
| <b>Aktywa razem</b>                     |      | <b>2 553 046</b>                              | <b>2 468 988</b>                              |

### Śródroczny skonsolidowany bilans (ciąg dalszy)

|                                                            | Nota | Stan na dzień<br>31 marca 2024<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023<br>(zbadane) |
|------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Zobowiązania i kapitał własny</b>                       |      |                                               |                                               |
| Kapitał podstawowy                                         |      | 485 738                                       | 484 738                                       |
| Kapitał zapasowy                                           |      | 319 657                                       | 319 549                                       |
| Niezarejestrowana emisja akcji                             |      | 1 500                                         | 1 000                                         |
| Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych |      | 5 067                                         | 5 175                                         |
| Skumulowane inne całkowite dochody                         |      | 118 581                                       | 118 848                                       |
| Zyski zatrzymane / Niepokryte straty                       |      | (8 256)                                       | 4 219                                         |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                |      | <b>922 287</b>                                | <b>933 529</b>                                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                         |      |                                               |                                               |
| Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania          |      | 74 568                                        | 75 755                                        |
| Obligacje długoterminowe                                   |      | 45 224                                        | 50 343                                        |
| Rezerwy                                                    | 13   | 31 802                                        | 32 728                                        |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych                |      | 19 807                                        | 20 161                                        |
| Kaucje z tytułu umów o budowę                              |      | 33 382                                        | 34 677                                        |
| Pozostałe zobowiązania                                     |      | 968                                           | 1 147                                         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           |      | 2 249                                         | 2 173                                         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                   |      | <b>208 000</b>                                | <b>216 984</b>                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        |      |                                               |                                               |
| Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania          |      | 45 102                                        | 37 363                                        |
| Obligacje krótkoterminowe                                  |      | 55 672                                        | 52 917                                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                       |      | 579 945                                       | 627 365                                       |
| Kaucje z tytułu umów o budowę                              |      | 58 612                                        | 57 008                                        |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów                    |      | 465 843                                       | 343 308                                       |
| Zobowiązania pozostałe                                     |      | 47 233                                        | 37 354                                        |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                  |      | 346                                           | 2 221                                         |
| Rezerwy                                                    | 13   | 35 287                                        | 42 432                                        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych              |      | 133 876                                       | 117 117                                       |
| Przychody przyszłych okresów                               |      | 843                                           | 1 390                                         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                  |      | <b>1 422 759</b>                              | <b>1 318 475</b>                              |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                  |      | <b>1 630 759</b>                              | <b>1 535 459</b>                              |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>                 |      | <b>2 553 046</b>                              | <b>2 468 988</b>                              |

## Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                                    | Nota | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024<br>(niebadane) | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023<br>do 31.03.2023<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                    |      |                                                                      |                                                                      |
| Zysk/(strata) brutto                                                               |      | <b>(15 008)</b>                                                      | <b>28 219</b>                                                        |
| Korekty o pozycje:                                                                 |      | <b>(66 053)</b>                                                      | <b>(473 764)</b>                                                     |
| Amortyzacja                                                                        |      | 10 643                                                               | 10 637                                                               |
| Zysk na działalności inwestycyjnej                                                 |      | 2 102                                                                | 854                                                                  |
| Zmiana stanu należności i kaucji                                                   |      | (130 621)                                                            | (171 657)                                                            |
| Zmiana stanu zapasów                                                               |      | (25 152)                                                             | (5 156)                                                              |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek                            |      | 79 908                                                               | (306 555)                                                            |
| Odsetki netto                                                                      |      | 3 791                                                                | 5 300                                                                |
| Zmiana stanu poz. aktywów i przychodów przyszłych okresów                          |      | 1 503                                                                | (2 620)                                                              |
| Zmiana stanu rezerw                                                                |      | (7 917)                                                              | (811)                                                                |
| Podatek dochodowy                                                                  |      | (522)                                                                | (3 983)                                                              |
| Pozostałe                                                                          |      | 212                                                                  | 227                                                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                           |      | <b>(81 061)</b>                                                      | <b>(445 545)</b>                                                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                  |      |                                                                      |                                                                      |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                    |      | (3 778)                                                              | 34                                                                   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                     |      | (2 188)                                                              | (4 582)                                                              |
| Dywidendy i odsetki otrzymane                                                      |      | 1                                                                    | 35                                                                   |
| Udzielenie pożyczek                                                                |      | (3)                                                                  | (2)                                                                  |
| Nabycie aktywów finansowych                                                        |      | (5)                                                                  | –                                                                    |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                         |      | <b>(5 973)</b>                                                       | <b>(4 515)</b>                                                       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                     |      |                                                                      |                                                                      |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu                                                |      | (5 479)                                                              | (5 459)                                                              |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów                                              |      | 13                                                                   | –                                                                    |
| Spłata pożyczek/kredytów                                                           |      | (3 390)                                                              | (5 586)                                                              |
| Wykup obligacji                                                                    |      | (1 300)                                                              | (2 500)                                                              |
| Odsetki zapłacone                                                                  |      | (3 190)                                                              | (6 916)                                                              |
| Pozostałe                                                                          |      | (29 633)                                                             | 229                                                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                            |      | <b>(42 979)</b>                                                      | <b>(20 232)</b>                                                      |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów      |      | (130 013)                                                            | (470 292)                                                            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                         | 16   | <b>493 560</b>                                                       | <b>950 544</b>                                                       |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                           | 16   | <b>363 547</b>                                                       | <b>480 252</b>                                                       |
| <b>Środki pieniężne wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b> |      | <b>363 547</b>                                                       | <b>480 252</b>                                                       |
| - w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania                              | 16   | 35 487                                                               | 20 374                                                               |

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|                                        | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Niezarejestrowana emisja akcji | Kapitał rezerwowany z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu |                            |                                                       | Zyski zatrzymane /Niepokryte straty | Razem           | Udziały mniejszości | Kapitał własny razem |
|----------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|
|                                        |                    |                  |                                |                                                              | Kapitał z aktualizacji wyceny               | Straty / zyski aktuarialne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej |                                     |                 |                     |                      |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2024</b>        | <b>484 738</b>     | <b>319 549</b>   | <b>1 000</b>                   | <b>5 175</b>                                                 | <b>142 790</b>                              | <b>(3 205)</b>             | <b>(20 737)</b>                                       | <b>4 219</b>                        | <b>933 529</b>  | <b>-</b>            | <b>933 529</b>       |
| Zysk / (strata) za okres               | -                  | -                | -                              | -                                                            | -                                           | -                          | -                                                     | (12 476)                            | (12 476)        | -                   | (12 476)             |
| Inne całkowite dochody netto           | -                  | -                | -                              | -                                                            | -                                           | -                          | (267)                                                 | -                                   | (267)           | -                   | (267)                |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>                       | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                   | <b>(267)</b>                                          | <b>(12 476)</b>                     | <b>(12 743)</b> | <b>-</b>            | <b>(12 743)</b>      |
| Konwersja obligacji na akcje           | -                  | 108              | 1 500                          | (108)                                                        | -                                           | -                          | -                                                     | -                                   | 1 500           | -                   | 1 500                |
| Rejestracja zamiany obligacji na akcje | 1 000              | -                | (1 000)                        | -                                                            | -                                           | -                          | -                                                     | -                                   | -               | -                   | -                    |
| <b>Na dzień 31 marca 2024</b>          | <b>485 738</b>     | <b>319 657</b>   | <b>1 500</b>                   | <b>5 067</b>                                                 | <b>142 790</b>                              | <b>(3 205)</b>             | <b>(21 004)</b>                                       | <b>(8 257)</b>                      | <b>922 286</b>  | <b>-</b>            | <b>922 286</b>       |

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

|                                                                                    | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Niezarejestrowana emisja akcji | Kapitał rezerwowany z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu |                            |                                                       | Zyski zatrzymane /Niepokryte straty | Razem            | Udziały mniejszości | Kapitał własny razem |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|
|                                                                                    |                    |                  |                                |                                                              | Kapitał z aktualizacji wyceny               | Straty / zyski aktuarialne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej |                                     |                  |                     |                      |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2023</b>                                                    | <b>479 738</b>     | <b>300 830</b>   | <b>1 000</b>                   | <b>5 532</b>                                                 | <b>120 856</b>                              | <b>640</b>                 | <b>(16 753)</b>                                       | <b>145 727</b>                      | <b>1 037 570</b> | <b>–</b>            | <b>1 037 570</b>     |
| Zysk / (strata) za okres                                                           | –                  | –                | –                              | –                                                            | –                                           | –                          | –                                                     | 22 910                              | 22 910           | –                   | 22 910               |
| Inne całkowite dochody netto                                                       | –                  | –                | –                              | –                                                            | –                                           | –                          | (10)                                                  | –                                   | (10)             | –                   | (10)                 |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                                                    | <b>–</b>           | <b>–</b>         | <b>–</b>                       | <b>–</b>                                                     | <b>–</b>                                    | <b>–</b>                   | <b>(10)</b>                                           | <b>22 910</b>                       | <b>22 900</b>    | <b>–</b>            | <b>22 900</b>        |
| Konwersja obligacji na akcje                                                       | –                  | 107              | 1 500                          | (107)                                                        | –                                           | –                          | –                                                     | –                                   | 1 500            | –                   | 1 500                |
| Rejestracja zamiany obligacji na akcje                                             | 1 000              | –                | (1 000)                        | –                                                            | –                                           | –                          | –                                                     | –                                   | –                | –                   | –                    |
| Przeniesienie nadwyżki z przeszacowania środków trwałych w związku z ich sprzedażą | –                  | –                | –                              | –                                                            | (46)                                        | –                          | –                                                     | 46                                  | –                | –                   | –                    |
| <b>Na dzień 31 marca 2023</b>                                                      | <b>480 738</b>     | <b>300 937</b>   | <b>1 500</b>                   | <b>5 425</b>                                                 | <b>120 810</b>                              | <b>640</b>                 | <b>(16 763)</b>                                       | <b>168 683</b>                      | <b>1 061 970</b> | <b>–</b>            | <b>1 061 970</b>     |



## 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal („Grupa”, „Grupa kapitałowa”), składa się z jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku i na dzień 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Polimex Mostostal S.A. działa na podstawie statutu ustalonego aktem notarialnym w dniu 18 maja 1993 roku (Rep. A Nr 4056/93) z późniejszymi zmianami. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Alei Jana Pawła II 12, 00-124 Warszawa. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000022460. Spółce Polimex Mostostal S.A. nadano numer statystyczny REGON 710252031.

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

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

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

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

### 1.1. Skład Grupy oraz opis zmian w strukturze Grupy

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki zależne oraz stowarzyszone:

| Lp.                      | Jednostka                                               | Siedziba             | Zakres działalności              | [%] udział                  |                 |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|
|                          |                                                         |                      |                                  | Stan na dzień 31 marca 2024 | 31 grudnia 2023 |
| <b>Jednostki zależne</b> |                                                         |                      |                                  | (%)                         | (%)             |
| 1                        | Polimex Energetyka Sp. z o.o.                           | Warszawa             | Wykonawstwo robót budowlanych    | 100                         | 100             |
| 2                        | Naftoremont-Naftobudowa Sp. z o.o.                      | Płock                | Wykonawstwo robót budowlanych    | 100                         | 100             |
| 3                        | Polimex Opole Sp. z o.o. Sp. k.                         | Warszawa             | Wykonawstwo robót budowlanych    | 100                         | 100             |
| 4                        | Mostostal Siedlce Sp. z o.o.                            | Siedlce              | Produkcja wyrobów metalowych     | 100                         | 100             |
| 5                        | Stalfa Sp. z o.o.                                       | Sokołów Podlaski     | Produkcja wyrobów metalowych     | 100                         | 100             |
| 6                        | Polimex Mostostal ZUT Sp. z o.o.                        | Siedlce              | Usługi techniczne                | 100                         | 100             |
| 7                        | Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych            | Czerwonograd-Ukraina | Produkcja konstrukcji metalowych | 100                         | 100             |
| 8                        | Polimex Mostostal Wschód                                | Moskwa, Rosja        | Dystrybucja wyrobów metalowych   | 100                         | 100             |
| 9                        | Polimex Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. w likwidacji | Warszawa             | Nie prowadzi działalności        | 100                         | 100             |
| 10                       | Polimex Budownictwo Sp. z o.o.                          | Siedlce              | Budownictwo przemysłowe          | 100                         | 100             |
| 11                       | Polimex Budownictwo 1 Sp. z o.o.                        | Siedlce              | Budownictwo przemysłowe          | 100                         | 100             |

|    |                                    |          |                                                     |       |       |
|----|------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------|-------|-------|
| 12 | Polimex Operator Sp. z o.o.        | Warszawa | Wynajem, dzierżawa, maszyn i urządzeń budowlanych   | 100   | 100   |
| 13 | Polimex Infrastruktura Sp. z o.o.  | Warszawa | Roboty budowlane związane z budową dróg i autostrad | 100   | 100   |
| 14 | Instal Lublin S.A.                 | Lublin   | Usługi specjalistyczne budowlane                    | 100   | 100   |
| 15 | Energomontaż-Północ Bełchatów S.A. | Rogowiec | Specjalistyczne usługi budowlano-montażowe          | 77,25 | 77,25 |

Na dzień 31 marca 2024 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

W ciągu 2024 roku dokonano przekształcenia form prawnych i zmiany nazw poniżej wymienionych spółek:

- W dniu 1 lutego 2024 roku dokonano przekształcenia spółki Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp.k. w spółkę kapitałową: Polimex Budownictwo Sp. z o.o.. Natomiast nazwa jej dotychczasowego komplementariusza została zmieniona w dniu 31 stycznia 2024 roku z: Polimex Budownictwo Sp. z o.o. na Polimex Budownictwo 1 Sp. z o.o.;
- W dniu 23 lutego 2024 roku dokonano przekształcenia spółki Polimex Operator Sp. z o.o. Sp. k. w spółkę kapitałową: Polimex Operator Sp. z o.o.. Natomiast nazwa jej dotychczasowego komplementariusza została zmieniona w dniu 19 lutego 2024 roku z: Polimex Operator Sp. z o.o. na Polimex Operator 1 Sp. z o.o.

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie było zmian w strukturze Grupy.

## 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 marca 2024 roku skład Zarządu był następujący:

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Krzysztof Figat | Prezes Zarządu     |
| Maciej Korniluk | Wiceprezes Zarządu |

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

Na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

|                 |                      |
|-----------------|----------------------|
| Maciej Korniluk | p.o. Prezesa Zarządu |
|-----------------|----------------------|

Według stanu na dzień 31 marca 2024 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

|                                  |                                    |
|----------------------------------|------------------------------------|
| Zbigniew Chmiel                  | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Bartłomiej Kurkus                | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Marcin Mauer                     | Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| Zuzanna Falzmann                 | Członek Rady Nadzorczej            |
| Karolina Mazurkiewicz-Grzybowska | Członek Rady Nadzorczej            |
| Tomasz Myśliński                 | Członek Rady Nadzorczej            |

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

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

Na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

|                         |                                    |
|-------------------------|------------------------------------|
| Wojciech Bartelski      | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Konrad Kąkol            | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Maciej Ługowski         | Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| Agnieszka Doroszkiewicz | Członek Rady Nadzorczej            |
| Maciej Drabio           | Członek Rady Nadzorczej            |
| Grzegorz Kinelski       | Członek Rady Nadzorczej            |

### 1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

## 2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

sprawozdania finansowego. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 24 maja 2024 roku.

### **3. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

#### **3.1. Kontynuacja działalności**

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

Zarząd jednostki dominującej Polimex Mostostal S.A. przeprowadził analizę wpływu wojny w Ukrainie na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy za bieżący okres oraz w perspektywie nadchodzących kwartałów:

- Wybuch wojny w Ukrainie wskutek inwazji Federacji Rosyjskiej w dniu 24 lutego 2022 roku i w konsekwencji tego nałożone sankcje na Federację Rosyjską i Białoruś miały negatywny i destabilizujący wpływ na ogólnoswiatową gospodarkę która nadal boryka się ze skutkami pandemii. Ze względu na dynamikę sytuacji w Ukrainie, trudno określić długofalowe skutki gospodarcze i ich wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na sytuację i wyniki finansowe spółek. Obszary, w których możliwe jest dalsze wystąpienie negatywnych wpływów na branżę budowlaną: osłabienie lokalnych walut, wzrost inflacji, wzrost kosztów materiałów, wzrost kosztów budowy, problemy w pozyskaniu pracowników, zaburzenia w łańcuchach dostawach produktów i materiałów. Spółka na bieżąco monitoruje i analizuje negatywny wpływ na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe.
- Obecnie konflikt zbrojny w Ukrainie ma bezpośredni wpływ na działalność spółki z Grupy zlokalizowanej na terenie zachodniej Ukrainy – Czerwonogradzki Zakład Konstrukcji Stalowych Sp. z d.o. („CZKS”). Rosyjska agresja doprowadziła do załamania rynku ukraińskiego w związku z czym CZKS utraciła możliwość pozyskiwania zamówień na rynku lokalnym w dotychczasowych ilościach, a także zaprzestała współpracy klientami rosyjskimi. Najpoważniejszymi utrudnieniami w prowadzeniu działalności spółki CZKS w pierwszym kwartale 2024 roku były dalsze ograniczenia siły roboczej, wzrost cen materiałów i usług spowodowany silną dewaluacją hrywny oraz blokada granic. W Ukrainie prowadzony jest wzmoczony pobór do wojska, co ma znaczący wpływ na redukcję kadr, w tym również osób posiadających istotne kompetencje dla spółki. Ponadto coraz częstsze alarmy przeciwlotnicze, zarówno w nocy jak i w dzień, ataki na obiekty infrastruktury zlokalizowane w niedalekiej odległości od CZKS, powodują wzrost poczucia zagrożenia, a tym samym trudności w realizacji obowiązków. Blokada granic z Polską w pierwszym kwartale 2024 roku, spowodowały praktycznie zatrzymanie eksportu towarów i materiałów oraz spowodowały nadzwyczajny wzrost kosztów transportu. Uwzględniając powyższe można stwierdzić, że choć prowadzenie działalności gospodarczej w Ukrainie staje się z każdym kolejnym dniem wojny trudniejsze, to spółka CZKS wciąż utrzymuje działalność na bezpiecznym poziomie. Działalność spółki jest kontynuowana, podejmowane są również działania mające na celu zabezpieczenie bezpieczeństwa pracowników oraz integralności mienia spółki.  
Udział spółki ukraińskiej w obrotach Grupy za 1 kwartał 2024 rok stanowi 1,14%, więc potencjalne ich ograniczenie w kolejnych okresach nie powinno stanowić istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy. Wartość aktywów netto spółki CZKS na koniec marca 2024 roku wyniosła 10 837 tys. zł. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje działalność spółki CZKS oraz rozwój działań wojennych w Ukrainie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie zidentyfikował ryzyka utraty wartości z tego tytułu inie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.
- Wszystkie kontrakty realizowane przez Grupę kapitałową są na bieżąco monitorowane oraz raportowane do Zleceniodawców przypadki opóźnień oraz wzrost kosztów realizacji prac, spowodowanych, zarówno bezpośrednio jak i pośrednio, wojną w Ukrainie.
- W ramach segmentu produkcji głównym negatywnym skutkiem w ujęciu makro jest wzrost cen surowców energetycznych oraz materiałów hutniczych, a także niestabilność ich cen na rynkach światowych. Szczególnie działalność produkcyjna, oparta o stal i kompozyty cynku mierzy się z niespotykaną do tej pory dynamiką wzrostową cen. W konsekwencji zdarzeń na świecie pojawia się również ryzyko spadku przedsięwzięć inwestycyjnych, a tym samym spadku zamówień na wyroby stalowe.

- Płynność Grupy jest w pełni zabezpieczona. Obecnie nie widzimy materialnych podstaw do korygowania oczekiwanych przepływów pieniężnych. Ryzyko kredytowe sald należności nie wzrosło istotnie. Grupa kontynuuje działania mające na celu optymalizację źródeł finansowania, w szczególności kwoty oraz warunki funkcjonowania limitów na gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe aranżowanych na potrzeby finansowania realizowanych kontraktów. Działania te pozytywnie przekładają się na minimalizację ryzyka płynności Grupy w okresie bieżącym oraz przyszłych okresach.
- Grupa prowadzi działalność na wielu rynkach geograficznych oraz segmentach rynku. Dzięki temu mniejsze jest ryzyko nadmiernej koncentracji działalności w obszarach które mogą być szczególnie dotknięte przez epidemię. Grupa posiada zabezpieczony portfel zamówień zdywersyfikowany geograficznie a także segmentowo.

W ocenie Zarządu Polimex Mostostal S.A. wojna w Ukrainie nie rzutuje na konieczność dokonywania korekt w sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2024 roku. Ewentualne skutki wojny w Ukrainie będą odpowiednio odwzorowane w kolejnych okresach.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji i standardów, które według stanu na dzień 24 maja 2024 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.

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

#### 4. Akcjonariusze Jednostki dominującej

Według informacji uzyskanych na bazie komunikatów giełdowych, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 31 marca 2024 roku prezentowała się jak niżej:

| Akcjonariusz                                                                                                                                                                                                                                                                        | Liczba akcji/głosów | % udział<br>w kapitale zakładowym<br>/w ogólnej liczbie głosów<br>na WZA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu,<br>ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku,<br>PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie<br>PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie<br>- jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu * | 157 750 097         | 64,95%                                                                   |
| Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego                                                                                                                                                                                                                                         | 85 118 705          | 35,05%                                                                   |
| <b>Liczba akcji wszystkich emisji</b>                                                                                                                                                                                                                                               | <b>242 868 802</b>  | <b>100,00%</b>                                                           |

\* Każdy z wymienionych podmiotów posiada po 16,24%.

Struktura kapitału podstawowego była następująca:

| Kapitał akcyjny      |                    |
|----------------------|--------------------|
| Akcje zwykłe serii A | 86 618 802         |
| Akcje zwykłe serii T | 150 000 000        |
| Akcje zwykłe serii S | 6 250 000          |
| <b>Razem</b>         | <b>242 868 802</b> |

Spółka nie posiada informacji, aby w okresie od dnia 31 grudnia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej przeprowadzali transakcje na akcjach Spółki. Spółka nie posiada również informacji, aby na dzień 31 marca 2024 ani na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej posiadali akcje Spółki.

W dniu 17 kwietnia 2024 roku dokonana została rejestracja 750 000 akcji zwykłych na koncie papierów wartościowych obligatariuszy i nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 500 000 zł (czyli z kwoty 485 737 604 zł do kwoty 487 237 604 zł), który dzieli się na 243 618 802 akcje zwykłe o wartości nominalnej 2 zł każda.

Na dzień sporządzenia Sprawozdanie finansowego, struktura kapitału podstawowego jest następująca:

| Kapitał akcyjny      |                    |
|----------------------|--------------------|
| Akcje zwykłe serii A | 86 618 802         |
| Akcje zwykłe serii T | 150 000 000        |
| Akcje zwykłe serii S | 7 000 000          |
| <b>Razem</b>         | <b>243 618 802</b> |

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 14 kwietnia 2023 roku prezentowała się jak poniżej:

| Akcjonariusz                                                                                                                                                                                                                                                                        | Liczba<br>akcji/głosów | % udział<br>w kapitale zakładowym<br>/w ogólnej liczbie<br>głosów na WZA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu,<br>ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku,<br>PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie<br>PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie<br>- jako Inwestorzy działający łącznie i w porozumieniu * | 157 750 097            | 64,75%                                                                   |
| Pozostali - poniżej 5% kapitału zakładowego                                                                                                                                                                                                                                         | 85 868 705             | 35,25%                                                                   |
| <b>Liczba akcji wszystkich emisji</b>                                                                                                                                                                                                                                               | <b>243 618 802</b>     | <b>100,00%</b>                                                           |

\* Każdy z wymienionych podmiotów posiada po 16,19%.

Do dnia publikacji i zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania finansowego, według informacji uzyskanych na bazie komunikatów giełdowych, nie było innych zmian w liczbie akcji.

## 5. Niepewność szacunków

### *Utrata wartości aktywów*

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

### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa posiadała 396 844 tys. zł. nierozliczonych strat podatkowych (na które składały się straty w wysokości 291 094 tys. zł w Polimex Mostostal S.A., 49 122 tys. zł w Polimex Energetyka Sp. z o.o., 8 980 w Polimex Budownictwo Sp. z o.o., 21 909 tys. zł w Instal Lublin S.A., 20 775 tys. zł w Energomontaż - Północ Bełchatów S.A., 2 065 tys. zł w Polimex Operator Sp. z o.o. oraz 57 tys. zł w Polimex Budownictwo 1 Sp. z o.o.). Wartość ujętych aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z istnieniem nierozliczonych strat podatkowych wyniosła 67 628 tys. zł. Na dzień 31 marca 2024 roku występują nierozpoznane aktywa z tytułu strat podatkowych w jednostkach zależnych: w Polimex Energetyka Sp. z o.o. od kwoty 30 137 tys. zł oraz w Energomontaż - Północ Bełchatów S.A. od kwoty 10 729 tys. zł. Grupa przeprowadziła analizę odzyskiwalności aktywów z tytułu strat podatkowych w oparciu o oczekiwane wyniki podatkowe oraz dodatkowe zdarzenia jednorazowe sprzyjające odzyskiwalności poniesionych w poprzednich okresach strat podatkowych. Analiza została przygotowana przy zastosowaniu najlepszych szacunków w najbardziej prawdopodobnym oczekiwanym wariantcie. Zmiana poszczególnych założeń oraz eliminacja z analizy jednorazowych zdarzeń wspierających odzyskiwalność strat mogłaby prowadzić do innych wniosków dotyczących kwoty możliwych do rozliczenia strat. Przeprowadzona analiza jest wrażliwa w szczególności na zmiany wysokości oczekiwanych dochodów i kosztów podatkowych osiągniętych z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej. Podstawowym ograniczeniem w możliwości rozliczenia strat podatkowych jest ustanowiony w przepisach 5 letni okres w jakim można rozliczać osiągnięte straty podatkowe. Zgodnie z przeprowadzoną analizą Grupa będzie w stanie wykorzystać wszystkie rozpoznane na dzień 31 marca 2024 roku aktywa z tytułu strat podatkowych. Zarząd Jednostki ocenia, iż wystąpienie powyższych jednorazowych zdarzeń jest wysoce prawdopodobne.

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa rozpoznała aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 163 363 tys. zł. Spółka dominująca na dzień 31 marca 2024 roku rozpoznała 112 049 tys. zł aktywów netto z tytułu podatku odroczonego.

### *Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną*

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

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

#### *Ujmowanie przychodów*

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

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

#### *Stawki amortyzacyjne*

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

#### *Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych – odprawy emerytalne i rentowe*

Rezerwa na bieżącą wartość zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych jest ustalana metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwa podlega aktualizacji na koniec roku obrotowego, tj. dzień 31 grudnia.

#### *Rezerwa na naprawy gwarancyjne*

Rezerwy na zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych tworzy się w trakcie realizacji kontraktu proporcjonalnie do ujmowanych przychodów ze sprzedaży. Wysokość tworzonych rezerw jest zależna od rodzaju wykonywanych usług budowlanych i stanowi określony procent wartości przychodów ze sprzedaży danego kontraktu, biorąc pod uwagę możliwe regresy do podwykonawców. Wartość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych może jednak podlegać indywidualnej analizie (w tym poprzez opinię kierownika odpowiedzialnego za daną budowę) i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach. Wykorzystanie rezerw następuje w ciągu pierwszych 3 do 5 lat po zakończeniu inwestycji w proporcjach odpowiadających faktycznie ponoszonym kosztom napraw. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

#### *Rezerwy na sprawy sądowe*

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników. Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.

#### *Rezerwa na kary*

Oszacowania kwoty kar umownych dokonują służby techniczne, zajmujące się realizacją umowy budowlanej, wraz z działem prawnym interpretującym postanowienia umowy. Rezerwy na kary tworzy się w przypadku, gdy prawdopodobieństwo nałożenia kary przez zamawiającego z tytułu nienależytego wykonania umowy jest wysokie. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w nocie nr 13.



#### *Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach budowlanych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych projektów. Przewidywana całkowita strata na kontrakcie ujmowana jest jako koszty okresu, w którym została rozpoznana. Strata ujmowana jest w wartości odpowiadającej niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy bądź kar wynikających z odstąpienia od dalszej realizacji. Informacja na temat utworzenia, zwiększenia, wykorzystania i rozwiązania rezerwy została przedstawiona w notce nr 13.

#### *Rezerwa na poręczenia*

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

#### *Odpis aktualizujący wartość materiałów zbędnych i należności*

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

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

### **6. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą pomiaru Jednostki dominującej i spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski z wyjątkiem spółki: Czerwonograd ZKM, Ukraina. Dane finansowe powyższych spółek zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą według zasad określonych w MSR 21.

### **7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

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

Kursy wymiany na poszczególne dni bilansowe kształtowały się następująco:

|     | Stan na 31 marca 2024 | Stan na 31 grudnia 2023 |
|-----|-----------------------|-------------------------|
| UAH | 0,1023                | 0,1037                  |
| RUB | 0,0430                | 0,0427                  |
| EUR | 4,3009                | 4,3480                  |

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

|     | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024 | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023<br>do 31.03.2023 |
|-----|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| UAH | 0,1046                                                | 0,1258                                                |
| RUB | 0,0437                                                | 0,0330                                                |
| EUR | 4,3211                                                | 4,7005                                                |

#### 8. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych oraz informacji geograficznych Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych):

### Segmenty sprawozdawcze

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Produkcja      | Budownictwo<br>Przemysłowe | Energetyka     | Nafta, gaz,<br>chemia | Budownictwo<br>Infrastrukturalne | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia      | Działalność<br>razem |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Przychody</b>                                   |                |                            |                |                       |                                  |                          |                 |                      |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych            | 171 221        | 75 051                     | 240 262        | 97 134                | 18 528                           | 960                      | –               | <b>603 156</b>       |
| Sprzedaż między segmentami                         | 4 230          | 24 319                     | 558            | –                     | (151)                            | 16 051                   | (45 007)        | –                    |
| Przychody segmentu razem                           | <b>175 451</b> | <b>99 370</b>              | <b>240 820</b> | <b>97 134</b>         | <b>18 377</b>                    | <b>17 011</b>            | <b>(45 007)</b> | <b>603 156</b>       |
| <b>Wyniki</b>                                      |                |                            |                |                       |                                  |                          |                 |                      |
| Zysk / strata segmentu z działalności operacyjnej  | (2 535)        | (2 406)                    | 1 976          | 2 017                 | (98)                             | (8 397)                  | –               | <b>(9 443)</b>       |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych             | (2 016)        | (480)                      | (38)           | (141)                 | (82)                             | (2 808)                  | –               | <b>(5 565)</b>       |
| Zyska / strata brutto segmentu                     | <b>(4 551)</b> | <b>(2 886)</b>             | <b>1 938</b>   | <b>1 876</b>          | <b>(180)</b>                     | <b>(11 205)</b>          | –               | <b>(15 008)</b>      |

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023 do 31.03.2023  | Produkcja      | Budownictwo<br>Przemysłowe | Energetyka     | Nafta, gaz,<br>chemia | Budownictwo<br>Infrastrukturalne | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia      | Działalność<br>razem |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Przychody</b>                                    |                |                            |                |                       |                                  |                          |                 |                      |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych             | 229 688        | 98 170                     | 372 322        | 89 983                | 34 266                           | 1 041                    | –               | <b>825 470</b>       |
| Sprzedaż między segmentami                          | 12 559         | 43 743                     | 44             | 2 838                 | 839                              | 13 463                   | (73 486)        | –                    |
| Przychody segmentu razem                            | <b>242 247</b> | <b>141 913</b>             | <b>372 366</b> | <b>92 821</b>         | <b>35 105</b>                    | <b>14 504</b>            | <b>(73 486)</b> | <b>825 470</b>       |
| <b>Wyniki</b>                                       |                |                            |                |                       |                                  |                          |                 |                      |
| Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej | 13 914         | (1 245)                    | 17 878         | 5 880                 | (518)                            | (6 922)                  | –               | <b>28 987</b>        |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych              | (4 222)        | (767)                      | (1 072)        | 349                   | (540)                            | 5 484                    | –               | <b>(768)</b>         |
| Zyska / (strata) brutto segmentu                    | <b>9 692</b>   | <b>(2 012)</b>             | <b>16 806</b>  | <b>6 229</b>          | <b>(1 058)</b>                   | <b>(1 438)</b>           | –               | <b>28 219</b>        |

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami podlegają eliminacji.

## 9. Przychody w podziale na kategorie

### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024 do 31.03.2024        | Produkcja      | Budownictwo<br>Przemysłowe | Energetyka     | Nafta, gaz,<br>chemia | Budownictwo<br>Infrastrukturalne | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia      | Skonsolidowane<br>dane finansowe |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych | 169 500        | 98 826                     | 240 663        | 97 081                | 18 377                           | 9 593                    | (38 372)        | <b>595 668</b>                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów                | 5 733          | 15                         | 72             | 53                    | –                                | 1 149                    | (635)           | <b>6 387</b>                     |
| Przychody z wynajmu                                       | 218            | 529                        | 85             | –                     | –                                | 6 269                    | (6 000)         | <b>1 101</b>                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>                       | <b>175 451</b> | <b>99 370</b>              | <b>240 820</b> | <b>97 134</b>         | <b>18 377</b>                    | <b>17 011</b>            | <b>(45 007)</b> | <b>603 156</b>                   |

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023 do 31.03.2023        | Produkcja      | Budownictwo<br>Przemysłowe | Energetyka     | Nafta, gaz,<br>chemia | Budownictwo<br>Infrastrukturalne | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia      | Skonsolidowane<br>dane finansowe |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług budowlanych oraz pozostałych | 234 429        | 141 441                    | 372 240        | 92 618                | 35 105                           | 8 087                    | (68 108)        | <b>815 812</b>                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów                | 7 354          | –                          | 55             | 203                   | –                                | 787                      | –               | <b>8 399</b>                     |
| Przychody z wynajmu                                       | 464            | 472                        | 71             | –                     | –                                | 5 630                    | (5 378)         | <b>1 259</b>                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>                       | <b>242 247</b> | <b>141 913</b>             | <b>372 366</b> | <b>92 821</b>         | <b>35 105</b>                    | <b>14 504</b>            | <b>(73 486)</b> | <b>825 470</b>                   |

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

### Przychody według rejonu geograficznego

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Produkcja      | Budownictwo<br>Przemysłowe | Energetyka     | Nafta, gaz,<br>chemia | Budownictwo<br>Infrastrukturalne | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia      | Skonsolidowane<br>dane finansowe |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|
| Polska                                             | 64 805         | 99 370                     | 233 670        | 54 390                | 18 377                           | 16 419                   | (44 706)        | <b>442 325</b>                   |
| Zagranica                                          | 110 646        | –                          | 7 150          | 42 744                | –                                | 592                      | (301)           | <b>160 831</b>                   |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>                | <b>175 451</b> | <b>99 370</b>              | <b>240 820</b> | <b>97 134</b>         | <b>18 377</b>                    | <b>17 011</b>            | <b>(45 007)</b> | <b>603 156</b>                   |

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023 do 31.03.2023 | Produkcja      | Budownictwo<br>Przemysłowe | Energetyka     | Nafta, gaz,<br>chemia | Budownictwo<br>Infrastrukturalne | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia      | Skonsolidowane<br>dane finansowe |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------|
| Polska                                             | 81 056         | 141 913                    | 361 260        | 66 042                | 35 105                           | 13 881                   | (73 486)        | <b>625 771</b>                   |
| Zagranica                                          | 161 191        | –                          | 11 106         | 26 779                | –                                | 623                      | –               | <b>199 699</b>                   |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>                | <b>242 247</b> | <b>141 913</b>             | <b>372 366</b> | <b>92 821</b>         | <b>35 105</b>                    | <b>14 504</b>            | <b>(73 486)</b> | <b>825 470</b>                   |

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

| Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe | Stan na dzień<br>31 marca 2024 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023 |
|---------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>         | <b>2 638 213</b>               | <b>1 611 130</b>                 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń    | 2 524 135                      | 1 503 939                        |
| - weksle własne                       | 35 505                         | 27 769                           |
| - sprawy sądowe                       | 78 573                         | 79 422                           |

## 11. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 i na dzień 31 marca 2024 oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 i na dzień 31 grudnia 2023.

| Grupa podmiotów                                   |      | Za okres 3 miesięcy                      |                                       | Stan na dzień                             |                                                |
|---------------------------------------------------|------|------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                   |      | Przychody od<br>podmiotów<br>powiązanych | Zakupy od<br>podmiotów<br>powiązanych | Należności od<br>podmiotów<br>powiązanych | Zobowiązania<br>wobec podmiotów<br>powiązanych |
| Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy | 2024 | 271 090                                  | 15 389                                | 292 859                                   | 337 399                                        |
| Jednostki zależne niekonsolidowane                | 2024 | 3                                        | -                                     | 688                                       | -                                              |
| <b>Razem</b>                                      |      | <b>271 093</b>                           | <b>15 389</b>                         | <b>293 547</b>                            | <b>337 399</b>                                 |
| Pozostałe jednostki powiązane przez akcjonariuszy | 2023 | 400 009                                  | 19 442                                | 170 239                                   | 308 211                                        |
| Jednostki zależne niekonsolidowane                | 2023 | 2                                        | -                                     | 342                                       | 19                                             |
| <b>Razem</b>                                      |      | <b>400 011</b>                           | <b>19 442</b>                         | <b>170 581</b>                            | <b>308 230</b>                                 |

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

## 12. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Grupa Polimex Mostostal jest stroną transakcji z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy, zostały zeprezentowane w nocie nr 11 jako transakcje z jednostkami powiązаныmi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzаныmi na warunkach rynkowych.

### 13. Zmiana stanu rezerw

|                                               | Rezerwy<br>na naprawy<br>gwarancyjne | Rezerwy<br>na sprawy<br>sądowe | Rezerwy<br>na kary | Rezerwy<br>na straty | Rezerwy<br>na poręczenia | Inne<br>rezerwy | Razem          |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2024</b>          | <b>47 577</b>                        | <b>2 277</b>                   | <b>425</b>         | <b>24 019</b>        | <b>65</b>                | <b>797</b>      | <b>75 160</b>  |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego             | 1 988                                | –                              | –                  | 101                  | 103                      | 216             | <b>2 408</b>   |
| Wykorzystane                                  | (275)                                | –                              | –                  | (7 253)              | (97)                     | (134)           | <b>(7 759)</b> |
| Rozwiązane                                    | (2 455)                              | –                              | (210)              | (40)                 | –                        | (8)             | <b>(2 713)</b> |
| Różnice kursowe                               | –                                    | –                              | –                  | –                    | –                        | (7)             | <b>(7)</b>     |
| <b>Na dzień 31 marca 2024</b>                 | <b>46 835</b>                        | <b>2 277</b>                   | <b>215</b>         | <b>16 827</b>        | <b>71</b>                | <b>864</b>      | <b>67 089</b>  |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2024</b> | <b>15 233</b>                        | <b>2 077</b>                   | <b>215</b>         | <b>16 827</b>        | <b>71</b>                | <b>864</b>      | <b>35 287</b>  |
| <b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2024</b>  | <b>31 602</b>                        | <b>200</b>                     | <b>–</b>           | <b>–</b>             | <b>–</b>                 | <b>–</b>        | <b>31 802</b>  |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>          | <b>49 402</b>                        | <b>3 066</b>                   | <b>1 000</b>       | <b>8 844</b>         | <b>63</b>                | <b>811</b>      | <b>63 186</b>  |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego             | 3 499                                | –                              | –                  | 2                    | 84                       | 143             | <b>3 436</b>   |
| Wykorzystane                                  | (246)                                | –                              | –                  | (1 440)              | (85)                     | (246)           | <b>(1 725)</b> |
| Rozwiązane                                    | (986)                                | –                              | (568)              | (992)                | –                        | –               | <b>(2 546)</b> |
| Różnice kursowe                               | –                                    | –                              | –                  | –                    | –                        | 24              | <b>24</b>      |
| <b>Na dzień 31 marca 2023</b>                 | <b>51 669</b>                        | <b>3 066</b>                   | <b>432</b>         | <b>6 414</b>         | <b>62</b>                | <b>732</b>      | <b>62 375</b>  |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2023</b> | <b>18 591</b>                        | <b>2 866</b>                   | <b>432</b>         | <b>6 414</b>         | <b>62</b>                | <b>732</b>      | <b>29 097</b>  |
| <b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2023</b>  | <b>33 078</b>                        | <b>200</b>                     | <b>–</b>           | <b>–</b>             | <b>–</b>                 | <b>–</b>        | <b>33 278</b>  |

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

W trakcie bieżącego okresu wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 4 988 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 2 779 tys. zł. W pierwszym kwartale 2024 roku wzrosła wartość środków trwałych w budowie o 4 098 tys. zł (największe nakłady zostały poniesione w zakładzie produkcyjnym w Siedlcach: na termomodernizację dachu w ocynkowni w wysokości 1 136 tys. zł, modernizację systemu zaopatrzenia w energię elektryczną i ciepłą w wysokości 511 tys. zł oraz modernizację linii cynkowniczej: 471 tys. zł). W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujmowania w leasingu nowych środków transportowych (wzrost o kwotę 2 754 tys. zł). Odpis amortyzacyjny środków trwałych oraz praw do aktywów z tytułu umów leasingowych wyniósł 3 262 tys. zł.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie pierwszego kwartału 2024 roku była nieistotna.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży obejmują zbędny majątek rzeczowy, nieruchomości inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

|                                         | Stan na dzień<br>31 marca 2024 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023 |
|-----------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                  | 408                            | 408                              |
| Nieruchomości inwestycyjne              | 37 554                         | 39 504                           |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>37 962</b>                  | <b>39 912</b>                    |

#### 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                                | Stan na dzień<br>31 marca 2024 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                             | 249 803                        | 420 950                          |
| Lokaty krótkoterminowe                                         | 113 744                        | 72 610                           |
| <b>Razem</b>                                                   | <b>363 547</b>                 | <b>493 560</b>                   |
| <i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | <i>35 487</i>                  | <i>35 152</i>                    |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków utrzymywanych na rachunku projektowym prowadzonym dla kontraktu Puławy. Rachunek ten wykorzystywany jest do otrzymywania płatności od Zamawiającego z tytułu realizowanych usług oraz do realizacji płatności do podwykonawców za wykonane prace. Płatności z przedmiotowego rachunku projektowego do podwykonawców są realizowane z wykorzystaniem procedury zatwierdzenia wydatków przez niezależnego doradcę technicznego powołanego na potrzeby danego kontraktu.

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

W okresie 3 miesięcy 2024 roku Grupa kapitałowa Polimex Mostostal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 603 156 tys. zł (spadek o 27% w stosunku do danych porównywalnych za okres 3 miesięcy 2023 roku).

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa osiągnęła stratę z działalności operacyjnej w wysokości minus 9 443 tys. zł (w porównaniu do zysku w wysokości 28 987 tys. zł w okresie 3 miesięcy 2023 roku).

W okresie sprawozdawczym spadła wartość kosztu własnego sprzedaży do wartości 578 474 tys. zł (w okresie 3 miesięcy 2023 roku koszty te wyniosły 766 988 tys. zł). Natomiast koszty sprzedaży spadły do 7 727 tys. zł (w okresie 3 miesięcy 2023 roku koszty sprzedaży wyniosły 8 542 tys. zł), a koszty ogólnego zarządu wzrosły do poziomu 23 225 tys. zł (w okresie 3 miesięcy 2023 roku koszty te wyniosły 20 779 tys. zł).

W pierwszym kwartale 2024 roku nastąpił spadek przychodów finansowych do wartości 2 316 tys. zł (w okresie 1 kwartału 2023 roku przychody te wyniosły 9 322 tys. zł). Również koszty finansowe spadły do wartości 7 881 tys. zł za 1 kwartał 2024 roku (w okresie porównawczym wyniosły 10 090 tys. zł).

Strata netto w okresie 3 miesięcy 2024 roku wyniosła minus 12 476 tys. zł (wobec 22 910 tys. zł zysku netto za okres 3 miesięcy 2023 roku).

Suma aktywów Grupy kapitałowej Polimex Mostostal wyniosła na dzień 31 marca 2024 roku 2 553 046 tys. zł. Aktywa trwałe na dzień 31 marca 2024 roku wyniosły 847 267 tys. zł (zbliżony poziom do wartości 31 grudnia 2023 roku kiedy to wyniosła 834 852 tys. zł). Aktywa obrotowe na dzień 31 marca 2024 roku wyniosły 1 667 817 tys. zł (wzrost o 4,6% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2023 roku). Wzrost aktywów obrotowych jest głównie wynikiem zwiększenia salda należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu wyceny kontraktów.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 1 110 tys. zł. Jednocześnie kwota odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w tym okresie wyniosła 208 tys. zł. Natomiast Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz odwróciła odpisy na kwotę 4 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej utworzono odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 269 tys. zł. W tym samym okresie rozwiązano odpisy aktualizujące w kwocie 146 tys. zł, natomiast wartość oczekiwanych strat kredytowych zwiększyła się o 518 tys. zł.

W Spółce dominującej w okresie sprawozdawczym rozwiązano odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 15 tys. zł, a także zmniejszyła się wartość oczekiwanych strat kredytowych o 46 tys. zł.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2024 roku wyniósł 922 287 tys. zł (spadek o 1,2% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2023 roku), a zobowiązania: 1 630 759 tys. zł (wzrost o 6,2% w stosunku do danych porównywalnych na 31 grudnia 2023 roku). Wzrost wartości zobowiązań wynika głównie ze wzrostu salda pozycji zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów, której wartość wzrosła do kwoty 465 843 tys. zł, tj. wzrost o 122 535 tys. zł w stosunku do danych na 31 grudnia 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym, zgodnie ze sporządzonym rachunkiem przepływów pieniężnych Grupy kapitałowej, nastąpił spadek netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 130 013 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 marca 2024 rok wyniósł 363 547 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 81 061 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 5 973 tys. zł, a przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej wyniosły minus 42 979 tys. zł. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują kwoty otrzymane w związku z realizacją kontraktu Puławy.

Aktualny portfel zamówień Grupy pomniejszony o sprzedaż przypadającą na konsorcjantów wynosi ok. 8,52 mld zł i obejmuje kontrakty zawarte lub projekty zaoferowane, w przypadku których dokonano wyboru naszej oferty. Aktualny portfel zamówień w poszczególnych segmentach kształtuje się następująco: na Segment Energetyka przypada 3,17 mld zł, na Segment Nafta, Gaz i Chemia 4,03 mld zł, na Segment Produkcja 0,4 mld zł, na Segment Budownictwo Infrastrukturalne 0,29 mld zł oraz na Segment Budownictwo Przemysłowe 0,63 mld zł.

Wysokości wskaźników płynności Grupy kapitałowej bieżącej oraz szybki ukształtowały się na 31 marca 2024 roku na poziomie 1,17 i 1,03 (wskaźniki te były na poziomie 1,21 i 1,08 na dzień 31 grudnia 2023 roku).

## **18. Najważniejsze zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2024 roku**

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

- W dniu 9 stycznia 2024 roku na zlecenie Spółki wystawione zostały:
  - aneks do gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 59 650 tys. zł wydanej na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku z późn. zm., zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, na potrzeby zabezpieczenia wykonania kontraktu zawartego z Grupą Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. na budowę kompletnego bloku energetycznego ciepłowniczo-kondensacyjnego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach („Kontrakt Puławy”),
  - aneks do gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 46 340 tys. zł wydanej na potrzeby zabezpieczenia wykonania Kontraktu Puławy, na podstawie umowy z dnia 31 maja 2017 r. z późn. zm., zawartej pomiędzy Spółką, Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Polimex Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako zobowiązanymi oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego;przedłużające okresy obowiązywania powyżej wskazanych gwarancji bankowych do dnia 30 kwietnia 2024 roku.
- W dniu 18 stycznia 2024 roku została zawarta umowa („Umowa”) pomiędzy Elektrownią Wiatrową Baltica – 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a konsorcjum („Wykonawca”, „Konsorcjum”), w skład



którego wchodzi: Spółka (jako członek Konsorcjum) oraz GE Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako lider Konsorcjum). Przedmiotem Umowy jest budowa przyłącza lądowego (część liniowa i stacyjna) wraz z okablowaniem dla MFW Baltica-2 („Zadanie”). Wykonawca zobowiązał się do realizacji Umowy w terminie do 1 lutego 2028 roku. Wynagrodzenie za wykonanie Zadania ma charakter ryczałtowy, z możliwością waloryzacji w określonych przypadkach i wynosi 514,2 mln EUR netto („Wynagrodzenie”), z czego na Spółkę przypada 184,8 mln EUR netto. Płatność Wynagrodzenia będzie następowała w częściach na podstawie faktur wystawianych po odbiorach poszczególnych etapów realizacji Zadania. Umowa przewiduje możliwość wypłacenia Wykonawcy pod określonymi warunkami dwóch zaliczek w łącznej wysokości do 10% Wynagrodzenia każda. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu na przedmiot Umowy gwarancji jakości obejmującej okres 60 miesięcy. Celem pokrycia ewentualnych roszczeń Zamawiającego z tytułu należytego wykonania Umowy oraz obowiązków Wykonawcy z tytułu gwarancji, Wykonawca wniesie zabezpieczenia w łącznej wysokości do 10% Wynagrodzenia w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej. W Umowie przewidziano kary umowne m.in. za zwłokę, opóźnienia czy odstąpienie od Umowy przez Zamawiającego, z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy. Umowa przewiduje limitację kar umownych, łączna suma kar umownych nałożonych na Wykonawcę ze wszystkich tytułów przewidzianych w Umowie, nie może przekroczyć 10% Wynagrodzenia, a w przypadku działania Wykonawcy noszącego znamiona rażącego niedbalstwa – 20% Wynagrodzenia. Żadna ze stron Umowy nie będzie ponosić odpowiedzialności za utracone zyski lub przychody, utratę możliwości korzystania ze sprzętu lub systemów, przerwę w działalności, koszt energii zastępczej, koszt kapitału, koszty przestoju, zwiększone koszty operacyjne lub jakiegokolwiek szkody wtórne lub pośrednie. Maksymalna łączna odpowiedzialność stron z tytułu wykonania lub nienależytego wykonania Umowy oraz z tytułu jakichkolwiek innych podstaw prawnych związanych z Umową, została ograniczona z określonymi wyłączeniami do wysokości 100% Wynagrodzenia. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od niej w określonych przypadkach, m.in. gdy Wykonawca nie rozpoczął prac w terminie bez uzasadnionej przyczyny, niezłożenia przez Wykonawcę zabezpieczenia w terminie, osiągnięciu limitu kar umownych za zwłokę.

- W dniu 9 lutego 2024 roku Spółka podpisała z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group aneks do Umowy generalnej o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, zawartej w dniu 24 czerwca 2020 roku, na mocy którego wysokość limitu gwarancyjnego przysługującego Spółce na podstawie Umowy zostaje ustalona na kwotę 100 mln zł („Limit”). Limit ma charakter odnawialny, a okres jego dostępności obowiązuje do dnia 31 grudnia 2024 roku. Wynagrodzenie przysługujące InterRisk z tytułu wystawianych gwarancji ustalono na warunkach rynkowych dla tego typu transakcji. Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń InterRisk stanowią weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę wraz z deklaracjami wekslowymi oraz, w zależności od typu gwarancji, przelew wierzytelności pieniężnych przysługujących Spółce z tytułu realizowanych kontraktów albo kaucja pieniężna w kwocie nieprzekraczającej 10% wartości sumy danej gwarancji. W przypadkach określonych Umową, InterRisk może wymagać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia. InterRisk może wstrzymać wydawanie gwarancji na podstawie Umowy w przypadku nienależytego wywiązywania się Spółki ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy, w szczególności i) niezłożenia wymaganych Umową zabezpieczeń, ii) niezaspokojenia przez Spółkę wymagalnych wierzytelności InterRisk z tytułu Umowy, iii) naruszenia innych zobowiązań Spółki z tytułu Umowy. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowa zawarta jest na okres do czasu wygaśnięcia wszelkich roszczeń InterRisk w stosunku do Emitenta wynikających z Umowy.
- W dniu 15 lutego 2024 roku Spółka zawarła z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. aneks do Umowy, zawartej w dniu 8 lipca 2020 roku, o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego. Na mocy aneksu łączna suma gwarancyjna z tytułu gwarancji wystawianych w ramach Umowy została podwyższona z 208,5 mln zł do 253,5 mln zł i limit ten obowiązuje do dnia 31 grudnia 2024 roku. Dodatkowo aneks ten optymalizuje warunki cenowe gwarancji. Pozostałe postanowienia nie uległy zmianie.
- W dniu 21 września 2023 roku została zawarta umowa pomiędzy Orlen Południe S.A. z siedzibą w Trzebini a konsorcjum w skład którego wchodzi Spółka jako lider Konsorcjum oraz AB Industry S.A. z siedzibą w Macierzyszu, jako partner Konsorcjum. Przedmiotem tej umowy jest zaprojektowanie, zapewnienie dostaw oraz budowa w systemie „pod klucz”, rozruch, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji tłoczni z ekstrakcją o wydajności 200 tys. ton oleju rocznie, a także magazynu rzepaku, oleju i śrutu wraz z obiektami

towarzyszącymi i niezbędną infrastrukturą kolejową i drogową w Kętrzynie. W związku z tą umową, w dniu 8 marca 2024 roku Spółka zawarła umowę z Polimex Budownictwo Sp. z o.o. Sp.k. („PxB”), której przedmiotem są prace budowlane na potrzeby projektu wybudowania tłoczni w Kętrzynie. Wartość wynagrodzenia PxB z tytułu tej Umowy ma charakter kosztorysowy i wynosi 201 258 439,88 zł netto, a końcowy termin realizacji Umowy został określony na dzień 21 czerwca 2026 roku.

- W dniu 29 marca 2024 roku Zarząd Polimex Mostostal S.A. poinformował, że po przeprowadzeniu analizy w toku prac nad raportem rocznym za 2023 rok podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na stratę w kwocie 101 818 468 zł dotyczącą realizacji Umowy z dnia 23 czerwca 2021 roku na „realizację 'pod klucz' elektrociepłowni gazowo-parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. w Siechnicach” („Umowa”, „Projekt Czechnica”) przez konsorcjum z udziałem Spółki i podmiotu zależnego - Polimex Energetyka sp. z o.o. na rzecz Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. („Zamawiający”). Utworzenie rezerwy na stratę wynika ze wstępnego uzgodnienia z Zamawiającym nakierowanego na zawarcie ugody w przedmiocie podwyższenia wynagrodzenia oraz zmiany terminów realizacji Umowy i docelowego aneksu do Umowy przewidującego podwyższenie wynagrodzenia należnego Wykonawcy z powodu nadzwyczajnej zmiany stosunków wynikłej po dacie zawarcia Umowy i zmianę wybranych terminów realizacji, w tym terminu przekazania Elektrociepłowni do eksploatacji. Utworzenie rezerwy na stratę wpłynęło na zmniejszenie EBIDTA Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok 2023.

#### **Istotne zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym 31 marca 2024 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

- W dniu 3 kwietnia 2024 roku została zawarta umowa pomiędzy Województwem Podlaskim reprezentowanym przez Podlaski Zarząd Dróg Wojewódzkich w Białymstoku („Zamawiający”), a konsorcjum („Wykonawca”) w skład którego wchodzi: Spółka oraz Polimex Infrastruktura sp. z o.o. z. Przedmiotem Umowy jest budowa obwodnicy Ciechanowca w ciągu drogi wojewódzkiej Nr 690 („Zadanie”). Termin zakończenia realizacji przedmiotu Umowy przypada na 3 czerwca 2026 roku. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji Umowy ma charakter ryczałtowy, wyniesie 105 148 604,64 zł („Wynagrodzenie”) powiększone o należny podatek VAT i będzie płatne w częściach w ramach określonych okresów rozliczeniowych przewidzianych Umową. Celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Zamawiającego, Wykonawca dostarczy Zamawiającemu zabezpieczenie należytego wykonania Umowy („Zabezpieczenie”) w wysokości 5% Wynagrodzenia brutto. 70% Zabezpieczenia zostanie zwolnione po w terminie 30 dni po dokonaniu odbioru przedmiotu Umowy, a pozostała część w terminie 15 dni po upływie okresu rękojmi i gwarancji za wady. Na mocy postanowień Umowy, Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na przedmiot Umowy, na okres 84 miesiące liczony od dokonania odbioru przedmiotu Umowy. W Umowie przewidziano kary umowne, m.in. za zwłokę w wykonaniu robót, jak również za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy w wysokości 10% Wynagrodzenia brutto. Umowa przewiduje limitację kar umownych nakładanych na Wykonawcę do 20% Wynagrodzenia brutto z możliwością dochodzenia przez Zamawiającego odszkodowania uzupełniającego do wysokości poniesionej przez niego szkody.
- W dniu 10 kwietnia 2024 roku Zarząd Polimex Mostostal S.A. poinformował w toku prac nad raportem rocznym za 2023 rok, po przeprowadzeniu analizy budżetu kosztowego projektu budowy w formule "pod klucz" dwóch bloków gazowo-parowych w Zespole Elektrowni Dolna Odra („Projekt”), podjęto decyzję o obniżeniu marży brutto Projektu o kwotę 124,3 mln zł netto. Zmiana marży brutto wpłynęła na zmniejszenie EBIDTA Spółki i Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal za rok 2023 o kwotę 123,3 mln zł. Zmiana marży brutto wynikała głównie ze wzrostu kosztów realizacji Projektu spowodowanego następstwem takich wydarzeń jak pandemia COVID-19, wojna w Ukrainie, skokowy wzrost inflacyjny oraz przedłużenie realizacji Projektu. Jednocześnie, Spółka w dalszym ciągu proceduje wniosek o waloryzację ceny kontraktowej Projektu, którego zakładane skutki nie zostały uwzględnione w wycenie marży brutto Projektu na dzień 31 grudnia 2023 roku.
- W dniu 25 kwietnia 2024 roku na zlecenie Spółki wystawione zostały:
  - aneks do gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 59 650 tys. zł wydanej na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku z późn. zm., zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, na potrzeby zabezpieczenia wykonania kontraktu zawartego z Grupą Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. na budowę kompletnego bloku energetycznego ciepłowniczo-kondensacyjnego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach („Kontrakt Puławy”),

- aneks do gwarancji dobrego wykonania kontraktu na kwotę 46 340 tys. zł wydanej na potrzeby zabezpieczenia wykonania Kontraktu Puławy, na podstawie umowy z dnia 31 maja 2017 r. z późn. zm., zawartej pomiędzy Spółką, Naftoremont - Naftobudowa Sp. z o.o., Polimex Energetyka Sp. z o.o., Polimex Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako zobowiązanymi oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego;  
przedłużające okresy obowiązywania powyżej wskazanych gwarancji bankowych do dnia 22 listopada 2024 roku.
- W dniu 20 maja 2024 roku Spółka zawarła z Tele-Fonika Kable S.A. z siedzibą w Myślenicach („Podwykonawca”) umowę podwykonawczą kompleksowej dostawy eksportowych systemów kablowych („Umowa”) na potrzeby Zadania, którego przedmiotem jest budowa przyłącza lądowego (część liniowa i stacyjna) wraz z okablowaniem dla MFW Baltica-2. Wynagrodzenie Podwykonawcy z tytułu Umowy ma charakter ryczałtowy, wyniesie 119,2 mln zł netto („Wynagrodzenie”) i płatne będzie w częściach stosownie do realizacji przewidzianych Umową etapów. Realizacja usług i dostaw na podstawie Umowy będzie przebiegać według przyjętego harmonogramu, zgodnie z którym ostatnia dostawa nastąpi do dnia 15 marca 2026 roku. Zabezpieczenie należytego wykonania Umowy stanowić będzie gwarancja bankowa lub ubezpieczeniowa w wysokości 10% Wynagrodzenia, a zabezpieczenie na okres rękojmi i gwarancji stanowić będzie analogiczny instrument w wysokości 5% Wynagrodzenia. W określonych w Umowie przypadkach Spółka będzie uprawniona do naliczenia kar umownych, których suma może wynieść łącznie do 30% Wynagrodzenia, bądź w razie stwierdzenia rażącego niedbalstwa Podwykonawcy – do 40% Wynagrodzenia. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia przez Spółkę od niej w określonych przypadkach.

#### **19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie**

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

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

Do najważniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w najbliższym kwartale należą przede wszystkim: realizacja kontraktów, w tym głównie kontraktów strategicznych: Projektów Puławy, Dolna Odra, Czechnica, Rybnik i Olefiny, sytuacja makroekonomiczna w kraju i zagranicą wpływająca na popyt na usługi budowlane, a także sytuacja na rynkach finansowych, sytuacja finansowa konsorcjantów i podwykonawców, poziom cen surowców, materiałów i usług budowlanych. Grupa analizuje na bieżąco rozwój sytuacji makroekonomicznej oraz jej przełożenie na rynek usług budowlanych w związku z wojną w Ukrainie. Wpływ wojny w Ukrainie na sytuację finansową Grupy został szerzej opisany w nocie 3.1.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka wykupiła wyemitowane w poprzednich okresach obligacje własne o wartości 1,3 mln zł.

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

#### **22. Informacja o konwersji wierzytelności na akcje**

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

Poza powyższą operacją w okresie sprawozdawczym nie dokonano konwersji wierzytelności na akcje.

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

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

### **24. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane, przez Spółkę dominującą**

W okresie sprawozdawczym nie deklarowano ani nie wypłacono dywidend.

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

Prognozy wyników na 2024 rok Spółki Polimex Mostostal S.A. oraz Grupy Polimex Mostostal nie były publikowane.

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

Na dzień 31 marca 2024 roku toczy się postępowanie dotyczące pozwu wzajemnego od Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Pozwana”). Pozew wzajemny skierowany został przeciwko Spółce i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Pozew wzajemny był stanowiskiem Pozwanej w sprawie wszczętej w czerwcu 2017 roku przez Spółkę i Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o unieważnienie umowy sprzedaży 2 znaków towarowych Mostostal: słowno-graficznego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 87887 i słownego „Mostostal” zarejestrowanego pod numerem R 97850. Umowa sprzedaży znaków została zawarta przez syndyka jednego z podmiotów korzystających ze znaku w 2007 roku, nabywcą znaku była Pozwana. Wartość przedmiotu sporu wynosi 96 908 719 zł. Wartość wskazana przez Pozwaną jako wartość przedmiotu sporu stanowi obliczoną przez Pozwaną wartość odszkodowania za naruszenie praw ochronnych w zakresie wskazanych znaków towarowych. Pozwana wniosła o zasądzenie odszkodowania w kwocie 83 717 995 zł od Spółki oraz 13 190 724 zł od Mostostal Siedlce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W opinii Zarządu Spółki pozew wzajemny jest bezzasadny i stanowi jedynie konsekwencję pozwu złożonego w czerwcu 2017 roku przez Spółkę, a kwota odszkodowania jest nieuzasadniona. Z analizy Spółki wynika, że Spółka posiada prawa podmiotowe do firmy Mostostal oraz prawa do używania nazwy Mostostal z wcześniejszym pierwszeństwem niż pierwszeństwa do ww. znaków towarowych Mostostal.

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

Poza powyższymi sprawami, na dzień 31 marca 2024 roku nie toczyły się postępowania sądowe o istotnej z punktu widzenia sprawozdania finansowego wartości.

**ŚRÓDROCZNA INFORMACJA FINANSOWA POLIMEX MOSTOSTAL S.A.  
 ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU**

**Śródroczny rachunek zysków i strat**

|                                                                     | Nota | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024<br>(niebadane) | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023<br>do 31.03.2023<br>(niebadane) |
|---------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                              | 2, 3 | 186 868                                                              | 313 139                                                              |
| Koszt własny sprzedaży                                              |      | (179 233)                                                            | (289 730)                                                            |
| <b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>                          |      | <b>7 635</b>                                                         | <b>23 409</b>                                                        |
| Koszty ogólnego zarządu                                             |      | (9 769)                                                              | (8 859)                                                              |
| Zysk / (strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych        |      | (55)                                                                 | (346)                                                                |
| Pozostałe przychody operacyjne                                      |      | 88                                                                   | 255                                                                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                         |      | (2 276)                                                              | (318)                                                                |
| <b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>                   |      | <b>(4 377)</b>                                                       | <b>14 141</b>                                                        |
| Przychody finansowe                                                 |      | 1 706                                                                | 15 511                                                               |
| Koszty finansowe                                                    |      | (4 848)                                                              | (7 125)                                                              |
| <b>Zysk / (strata) brutto</b>                                       |      | <b>(7 519)</b>                                                       | <b>22 527</b>                                                        |
| Podatek dochodowy                                                   |      | 3 242                                                                | (2 870)                                                              |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>                                        |      | <b>(4 277)</b>                                                       | <b>19 657</b>                                                        |
| <b>Zysk / (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b> |      |                                                                      |                                                                      |
| – podstawowy zysk na akcje                                          |      | (0,018)                                                              | 0,082                                                                |
| – rozwodniony zysk na akcje                                         |      | (0,007)                                                              | 0,081                                                                |

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|                                       | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024<br>(niebadane) | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023<br>do 31.03.2023<br>(niebadane) |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Zysk / (strata) netto                 | (4 277)                                                              | 19 657                                                               |
| Inne całkowite dochody netto za okres | -                                                                    | -                                                                    |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>       | <b>(4 277)</b>                                                       | <b>19 657</b>                                                        |

## Śródroczny bilans

|                                                              | Nota | Stan na dzień<br>31 marca 2024<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023<br>(zbadane) |
|--------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Aktywa</b>                                                |      |                                               |                                               |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                         |      |                                               |                                               |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 8    | 57 265                                        | 57 734                                        |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   |      | 39 661                                        | 39 661                                        |
| Aktywa niematerialne                                         |      | 909                                           | 743                                           |
| Aktywa finansowe                                             |      | 505 035                                       | 495 521                                       |
| Kaucje z tytułu umów o budowę                                |      | 25 963                                        | 23 991                                        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          |      | 112 049                                       | 111 161                                       |
| Pozostałe aktywa trwałe                                      |      | 2 677                                         | 3 671                                         |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   |      | <b>743 559</b>                                | <b>732 482</b>                                |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |      |                                               |                                               |
| Zapasy                                                       |      | 9 555                                         | 10 240                                        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności |      | 410 492                                       | 274 711                                       |
| Kaucje z tytułu umów o budowę                                |      | 28 941                                        | 29 780                                        |
| Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych       |      | 183 432                                       | 123 745                                       |
| Należności pozostałe                                         |      | 70 306                                        | 45 821                                        |
| Aktywa finansowe                                             |      | 12 048                                        | 6 457                                         |
| Pozostałe aktywa                                             |      | 6 860                                         | 6 571                                         |
| Środki pieniężne                                             | 10   | 111 311                                       | 186 140                                       |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 |      | <b>832 945</b>                                | <b>683 465</b>                                |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                      | 9    | <b>37 962</b>                                 | <b>39 912</b>                                 |
| <b>Aktywa razem</b>                                          |      | <b>1 614 466</b>                              | <b>1 455 859</b>                              |

## Śródroczny bilans (ciąg dalszy)

|                                                                     | Nota | Stan na dzień<br>31 marca 2024<br>(niebadane) | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023<br>(zbadane) |
|---------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Zobowiązania i kapitał własny</b>                                |      |                                               |                                               |
| <b>Kapitał własny</b>                                               |      |                                               |                                               |
| Kapitał podstawowy                                                  |      | 485 738                                       | 484 738                                       |
| Kapitał zapasowy                                                    |      | 319 657                                       | 319 549                                       |
| Niezarejestrowana emisja akcji                                      |      | 1 500                                         | 1 000                                         |
| Kapitał rezerwowy z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje |      | 5 067                                         | 5 175                                         |
| Skumulowane inne całkowite dochody                                  |      | 30 099                                        | 30 099                                        |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty                                 |      | (88 395)                                      | (84 118)                                      |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                         |      | <b>753 666</b>                                | <b>756 443</b>                                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                  |      |                                               |                                               |
| Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania                   |      | 29 542                                        | 29 439                                        |
| Obligacje długoterminowe                                            |      | 45 224                                        | 50 343                                        |
| Rezerwy                                                             | 7    | 21 152                                        | 22 250                                        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                       |      | 1 061                                         | 1 062                                         |
| Kaucje z tytułu umów o budowę                                       |      | 22 183                                        | 13 881                                        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                            |      | <b>119 162</b>                                | <b>116 975</b>                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                 |      |                                               |                                               |
| Kredyty, pożyczki i pozostałe źródła finansowania                   |      | 33 746                                        | 22 810                                        |
| Obligacje krótkoterminowe                                           |      | 55 672                                        | 52 917                                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                |      | 278 809                                       | 291 842                                       |
| Kaucje z tytułu umów o budowę                                       |      | 21 655                                        | 20 180                                        |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych            |      | 271 290                                       | 137 730                                       |
| Zobowiązania pozostałe                                              |      | 28 926                                        | 2 965                                         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                           |      | 210                                           | 7                                             |
| Rezerwy                                                             | 7    | 25 737                                        | 32 091                                        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                       |      | 25 455                                        | 21 761                                        |
| Przychody przyszłych okresów                                        |      | 138                                           | 138                                           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                           |      | <b>741 638</b>                                | <b>582 441</b>                                |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                           |      | <b>860 800</b>                                | <b>699 416</b>                                |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>                          |      | <b>1 614 466</b>                              | <b>1 455 859</b>                              |

## Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                                | Nota | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024<br>do 31.03.2024<br>(niebadane) | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023<br>do 31.03.2023<br>(niebadane) |
|--------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                |      |                                                                      |                                                                      |
| <b>Zysk/ (strata) brutto</b>                                                   |      | <b>(7 519)</b>                                                       | <b>22 527</b>                                                        |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                      |      | <b>(20 572)</b>                                                      | <b>(470 962)</b>                                                     |
| Amortyzacja                                                                    |      | 3 650                                                                | 3 590                                                                |
| Odsetki netto i dywidendy                                                      |      | 2 449                                                                | 3 351                                                                |
| (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej                                  |      | 1 949                                                                | (4)                                                                  |
| Zmiana stanu należności i kaucji                                               |      | (183 033)                                                            | (132 734)                                                            |
| Zmian stanu zapasów                                                            |      | 685                                                                  | (11 164)                                                             |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek                        |      | 160 414                                                              | (333 774)                                                            |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów               |      | 705                                                                  | (2 173)                                                              |
| Zmiana stanu rezerw                                                            |      | (7 452)                                                              | 1 807                                                                |
| Podatek dochodowy                                                              |      | (29)                                                                 | (20)                                                                 |
| Pozostałe                                                                      |      | 90                                                                   | 159                                                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                       |      | <b>(28 091)</b>                                                      | <b>(448 435)</b>                                                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>              |      |                                                                      |                                                                      |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                 |      | 1                                                                    | 32                                                                   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                  |      | (923)                                                                | (538)                                                                |
| Nabycie aktywów finansowych                                                    |      | (5)                                                                  | –                                                                    |
| Odsetki, dywidendy i udziały w zysku otrzymane                                 |      | –                                                                    | 700                                                                  |
| Splata udzielonych pożyczek                                                    |      | 3 200                                                                | 7 300                                                                |
| Udzielenie pożyczek                                                            |      | (12 203)                                                             | (24 002)                                                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                     |      | <b>(9 930)</b>                                                       | <b>(16 508)</b>                                                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                 |      |                                                                      |                                                                      |
| Odsetki zapłacone                                                              |      | (2 347)                                                              | (5 688)                                                              |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu                                            |      | (3 903)                                                              | (3 610)                                                              |
| Wykup obligacji                                                                |      | (1 300)                                                              | (2 500)                                                              |
| Pozostałe                                                                      |      | (29 258)                                                             | –                                                                    |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                        |      | <b>(36 808)</b>                                                      | <b>(11 798)</b>                                                      |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów |      | (74 829)                                                             | (476 741)                                                            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                     | 10   | <b>186 140</b>                                                       | <b>799 577</b>                                                       |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                       | 10   | <b>111 311</b>                                                       | <b>322 836</b>                                                       |
| <i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>                 | 10   | 35 487                                                               | 20 374                                                               |



### Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|                                        | Kapitał podstawowy |                  | Niezarejestrowana emisja akcji | Kapitał rezerwowý z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu |                            | Zyski zatrzymane / Niepokryte straty | Kapitał własny razem |
|----------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------|
|                                        | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy |                                |                                                                     | Kapitał z aktualizacji wyceny               | Zysk/ (strata) aktuarialna |                                      |                      |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>   | <b>484 738</b>     | <b>319 549</b>   | <b>1 000</b>                   | <b>5 175</b>                                                        | <b>29 132</b>                               | <b>967</b>                 | <b>(84 118)</b>                      | <b>756 443</b>       |
| Zysk / (strata) netto                  | -                  | -                | -                              | -                                                                   | -                                           | -                          | (4 277)                              | (4 277)              |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>        | -                  | -                | -                              | -                                                                   | -                                           | -                          | <b>(4 277)</b>                       | <b>(4 277)</b>       |
| Konwersja obligacji na akcje           | -                  | 108              | 1 500                          | (108)                                                               | -                                           | -                          | -                                    | 1 500                |
| Rejestracja zamiany obligacji na akcje | 1 000              | -                | (1 000)                        | -                                                                   | -                                           | -                          | -                                    | -                    |
| <b>Na dzień 31 marca 2024 roku</b>     | <b>485 738</b>     | <b>319 657</b>   | <b>1 500</b>                   | <b>5 067</b>                                                        | <b>29 132</b>                               | <b>967</b>                 | <b>(88 395)</b>                      | <b>753 666</b>       |

|                                        | Kapitał podstawowy |                  | Niezarejestrowana emisja akcji | Kapitał rezerwowý z nadwyżki z tytułu obligacji zamiennych na akcje | Skumulowane inne całkowite dochody z tytułu |                            | Zyski zatrzymane / Niepokryte straty | Kapitał własny razem |
|----------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------|
|                                        | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy |                                |                                                                     | Kapitał z aktualizacji wyceny               | Zysk/ (strata) aktuarialna |                                      |                      |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>   | <b>479 738</b>     | <b>300 830</b>   | <b>1 000</b>                   | <b>5 532</b>                                                        | <b>28 020</b>                               | <b>1 139</b>               | <b>18 362</b>                        | <b>834 621</b>       |
| Zysk / (strata) netto                  | -                  | -                | -                              | -                                                                   | -                                           | -                          | 19 657                               | 19 657               |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>        | -                  | -                | -                              | -                                                                   | -                                           | -                          | <b>19 657</b>                        | <b>19 657</b>        |
| Konwersja obligacji na akcje           | -                  | 107              | 1 500                          | (107)                                                               | -                                           | -                          | -                                    | 1 500                |
| Rejestracja zamiany obligacji na akcje | 1 000              | -                | (1 000)                        | -                                                                   | -                                           | -                          | -                                    | -                    |
| <b>Na dzień 31 marca 2023 roku</b>     | <b>480 738</b>     | <b>300 937</b>   | <b>1 500</b>                   | <b>5 425</b>                                                        | <b>28 020</b>                               | <b>1 139</b>               | <b>38 019</b>                        | <b>855 778</b>       |

## 1. Zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i są zgodne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w nocie 3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku.

## 2. Segmenty sprawozdawcze i informacje geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów sprawozdawczych oraz informacji geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku. Z uwagi na nieosiągnięcie progów ilościowych określonych w MSSF 8 Spółka połączyła informacje dotyczące segmentów: Budownictwo przemysłowe, segmentu Budownictwo infrastrukturalne oraz segmentu Nafta, gaz, chemia z informacjami prezentowanymi w segmencie Pozostała działalność.

Zarząd Spółki monitoruje regularnie wyniki segmentów; natomiast od 1 stycznia 2014 roku, w związku ze zmianą struktury organizacyjnej Spółki, nie dokonuje się bieżącej oceny aktywów i zobowiązań segmentów.

### Segmenty sprawozdawcze

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024 do 31.03.2024  | Energetyka     | Pozostała<br>działalność | Działalność<br>razem |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Przychody</b>                                    |                |                          |                      |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych             | 168 191        | 18 677                   | 186 868              |
| <b>Przychody segmentu razem</b>                     | <b>168 191</b> | <b>18 677</b>            | <b>186 868</b>       |
| <b>Wyniki</b>                                       |                |                          |                      |
| Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej | 3 305          | (7 682)                  | <b>(4 377)</b>       |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych              | 166            | (3 308)                  | <b>(3 142)</b>       |
| <b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>              | <b>3 471</b>   | <b>(10 990)</b>          | <b>(7 519)</b>       |

| Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023 do 31.03.2023  | Energetyka     | Pozostała<br>działalność | Działalność<br>razem |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Przychody</b>                                    |                |                          |                      |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych             | 295 042        | 18 097                   | 313 139              |
| <b>Przychody segmentu razem</b>                     | <b>295 042</b> | <b>18 097</b>            | <b>313 139</b>       |
| <b>Wyniki</b>                                       |                |                          |                      |
| Zysk / (strata) segmentu z działalności operacyjnej | 21 337         | (7 196)                  | <b>14 141</b>        |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych              | (1 656)        | 10 042                   | <b>8 386</b>         |
| <b>Zysk / (strata) brutto segmentu</b>              | <b>19 681</b>  | <b>2 846</b>             | <b>22 527</b>        |

Za prezentowane okresy nie występowały przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami.

## 3. Przychody w podziale na kategorie

### Przychody według rodzaju dobra lub usługi

| Za okres 3 miesięcy od 01.01.2024 do 31.03.2024        | Energetyka     | Pozostała<br>działalność | Działalność<br>razem |
|--------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług budowlanych i pozostałych | 168 191        | 12 136                   | <b>180 327</b>       |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów            | –              | 863                      | <b>863</b>           |
| Przychody z wynajmu                                    | –              | 5 678                    | <b>5 678</b>         |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>                    | <b>168 191</b> | <b>18 677</b>            | <b>186 868</b>       |

**Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal**  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34  
 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku  
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach zł, o ile nie podano inaczej)

| Za okres 3 miesięcy od 01.01.2023 do 31.03.2023 | Energetyka     | Pozostała działalność | Działalność razem |
|-------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług i produktów        | 295 042        | 13 383                | 308 425           |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów     | –              | 4                     | 4                 |
| Przychody z wynajmu                             | –              | 4 710                 | 4 710             |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>             | <b>295 042</b> | <b>18 097</b>         | <b>313 139</b>    |

Przychody z tytułu umów z klientami w rozumieniu MSSF 15 obejmują dwie pierwsze pozycje z powyższych tabeli. Za prezentowane okresy nie występowały przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami.

#### Przychody według rejonu geograficznego

| Za okres 3 miesięcy od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Kraj    | Zagranica | Razem   |
|-------------------------------------------------|---------|-----------|---------|
| <b>Przychody</b>                                |         |           |         |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych         | 186 868 | –         | 186 868 |

| Za okres 3 miesięcy od 01.01.2023 do 31.03.2023 | Kraj    | Zagranica | Razem   |
|-------------------------------------------------|---------|-----------|---------|
| <b>Przychody</b>                                |         |           |         |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych         | 313 139 | –         | 313 139 |

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

|                                    | Stan na dzień<br>31 marca 2024 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023 |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>      | <b>1 610 554</b>               | <b>1 546 638</b>                 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 1 549 497                      | 1 490 297                        |
| - weksle własne                    | 5 369                          | –                                |
| - sprawy sądowe                    | 55 688                         | 56 341                           |

#### 5. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Spółka jest stroną transakcji z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa. Transakcje te, które są jednocześnie transakcjami przeprowadzonymi z akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy, zostały reprezentowane w nocie nr 6 jako transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi przez akcjonariuszy. Transakcje przeprowadzone z pozostałymi jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa są transakcjami przeprowadzanymi na warunkach rynkowych.

#### 6. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 i na dzień 31 marca 2024 oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2023.

Transakcje zawarte w okresie sprawozdawczym były zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzonej działalności operacyjnej.

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

|                                                         | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2024 do 31.03.2024                     |                        |                                                                  |                     | Stan na dzień<br>31.03.2024                 |                         |                                                   |                                               |                           |                                                                 |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                         | Przychody ze<br>sprzedaży oraz<br>pozostałe<br>przychody<br>operacyjne | Przychody<br>finansowe | Zakupy towarów<br>i usług oraz<br>pozostałe koszty<br>operacyjne | Koszty<br>finansowe | Należności<br>z tytułu<br>dostaw<br>i usług | Pozostałe<br>należności | Należności<br>z tytułu<br>udzielonych<br>pożyczek | Zobowiązania<br>z tytułu<br>dostaw<br>i usług | Pozostałe<br>zobowiązania | Zobowiązania<br>z tytułu<br>otrzymanych<br>pożyczek,<br>leasing |
| Jednostki zależne                                       | 34 543                                                                 | 460                    | 50 813                                                           | 947                 | 90 609                                      | 27 619                  | 25 922                                            | 37 585                                        | 9 111                     | 11 818                                                          |
| Pozostałe jednostki<br>powiązane przez<br>akcjonariuszy | 138 781                                                                | –                      | 5 282                                                            | –                   | 226 207                                     | 4 741                   | –                                                 | 1 495                                         | 132 494                   | –                                                               |
| <b>Razem</b>                                            | <b>173 324</b>                                                         | <b>460</b>             | <b>56 095</b>                                                    | <b>947</b>          | <b>316 816</b>                              | <b>32 360</b>           | <b>25 922</b>                                     | <b>39 080</b>                                 | <b>141 605</b>            | <b>11 818</b>                                                   |

|                                                         | Za okres 3 miesięcy<br>od 01.01.2023 do 31.03.2023                     |                        |                                                                  |                     | Stan na dzień<br>31.12.2023                 |                         |                                                   |                                               |                                         |                                                                 |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                         | Przychody ze<br>sprzedaży oraz<br>pozostałe<br>przychody<br>operacyjne | Przychody<br>finansowe | Zakupy towarów<br>i usług oraz<br>pozostałe koszty<br>operacyjne | Koszty<br>finansowe | Należności<br>z tytułu<br>dostaw<br>i usług | Pozostałe<br>należności | Należności<br>z tytułu<br>udzielonych<br>pożyczek | Zobowiązania<br>z tytułu<br>dostaw<br>i usług | Pozostałe<br>zobowiązania<br>i zaliczki | Zobowiązania<br>z tytułu<br>otrzymanych<br>pożyczek,<br>leasing |
| Jednostki zależne                                       | 12 128                                                                 | 6 686                  | 75 511                                                           | 1 642               | 99 204                                      | 31 090                  | 16 667                                            | 45 470                                        | 210                                     | 11 953                                                          |
| Pozostałe jednostki<br>powiązane przez<br>akcjonariuszy | 251 699                                                                | –                      | 8 895                                                            | –                   | 85 389                                      | 5 702                   | –                                                 | 7 796                                         | 114 822                                 | 6                                                               |
| <b>Razem</b>                                            | <b>263 827</b>                                                         | <b>6 686</b>           | <b>84 406</b>                                                    | <b>1 642</b>        | <b>184 593</b>                              | <b>36 792</b>           | <b>16 667</b>                                     | <b>53 266</b>                                 | <b>115 032</b>                          | <b>11 959</b>                                                   |

## 7. Zmiana stanu rezerw

|                                               | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwy na sprawy sądowe | Rezerwy na kary | Rezerwa na straty | Rezerwy na poręczenia | Razem         |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2024</b>               | <b>29 764</b>                  | <b>2 156</b>             | <b>409</b>      | <b>22 004</b>     | <b>8</b>              | <b>54 341</b> |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego             | 845                            | –                        | –               | –                 | 50                    | 895           |
| Wykorzystane                                  | (162)                          | –                        | –               | (5 999)           | (44)                  | (6 205)       |
| Rozwiązane                                    | (1 932)                        | –                        | (210)           | –                 | –                     | (2 142)       |
| <b>Na dzień 31 marca 2024</b>                 | <b>28 515</b>                  | <b>2 156</b>             | <b>199</b>      | <b>16 005</b>     | <b>14</b>             | <b>46 889</b> |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2024</b> | <b>7 563</b>                   | <b>1 956</b>             | <b>199</b>      | <b>16 005</b>     | <b>14</b>             | <b>25 737</b> |
| <b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2024</b>  | <b>20 952</b>                  | <b>200</b>               | <b>–</b>        | <b>–</b>          | <b>–</b>              | <b>21 152</b> |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2023</b>               | <b>27 189</b>                  | <b>2 156</b>             | <b>450</b>      | <b>–</b>          | <b>8</b>              | <b>29 803</b> |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego             | 2 037                          | –                        | –               | –                 | 30                    | 2 067         |
| Wykorzystane                                  | (66)                           | –                        | –               | –                 | (30)                  | (96)          |
| Rozwiązane                                    | (131)                          | –                        | (33)            | –                 | –                     | (164)         |
| <b>Na dzień 31 marca 2023</b>                 | <b>29 029</b>                  | <b>2 156</b>             | <b>417</b>      | <b>–</b>          | <b>8</b>              | <b>31 610</b> |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2023</b> | <b>8 114</b>                   | <b>1 956</b>             | <b>417</b>      | <b>–</b>          | <b>8</b>              | <b>10 495</b> |
| <b>Długoterminowe na dzień 31 marca 2023</b>  | <b>20 915</b>                  | <b>200</b>               | <b>–</b>        | <b>–</b>          | <b>–</b>              | <b>21 115</b> |

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

W trakcie pierwszego kwartału 2024 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła z tytułu nabycia o kwotę 383 tys. zł oraz z tytułu zawarcia i modyfikacji umów leasingowych o kwotę 2 764 tys. zł. W zakresie umów leasingowych wzrost w największym stopniu wynika z ujęcia prawa do użytkowania środków transportu (wzrost o kwotę 2 754 tys. zł). Odpis amortyzacyjny środków trwałych oraz praw do aktywów z tytułu umów leasingowych wyniósł 3 591 tys. zł.

Wartość sprzedaży i likwidacji oraz odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w trakcie pierwszego kwartału 2024 roku była nieistotna.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży obejmują zbędny majątek rzeczowy, nieruchomości inwestycyjne, a także wybrane nieruchomości operacyjne, których zbycie planowane jest w okresie roku od dnia bilansowego.

|                                               | Stan na dzień 31 marca 2024 | Stan na dzień 31 grudnia 2023 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 408                         | 408                           |
| Nieruchomości inwestycyjne                    | 37 554                      | 39 504                        |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży razem</b> | <b>37 962</b>               | <b>39 912</b>                 |

## 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                         | Stan na dzień<br>31 marca 2024 | Stan na dzień<br>31 grudnia 2023 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                      | 96 311                         | 156 140                          |
| Lokaty krótkoterminowe                                  | 15 000                         | 30 000                           |
| <b>Razem</b>                                            | <b>111 311</b>                 | <b>186 140</b>                   |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 35 487                         | 35 152                           |

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

Warszawa, dnia 24 maja 2024 roku

| PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU |                      |        |
|-------------------------------------|----------------------|--------|
| Imię i nazwisko                     | Stanowisko/Funkcja   | Podpis |
| Maciej Korniluk                     | p.o. Prezesa Zarządu |        |

| PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO<br>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 31 MARCA 2024 ROKU<br>ZAWIERAJĄCEGO DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ |                                             |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------|
| Imię i nazwisko                                                                                                                                                                                           | Stanowisko/Funkcja                          | Podpis |
| Sławomir Czech                                                                                                                                                                                            | Dyrektor ds. Finansowych<br>Główny Księgowy |        |