

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU**



Warszawa 9 listopada 2009

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 258 226	3 311 940	1 085 498	3 082 656
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	196 085	679 972	237 931	797 513
Przychody ze sprzedaży usług	1 058 556	2 621 975	845 687	2 279 007
Przychody z wynajmu	3 585	9 993	1 880	6 136
Koszt własny sprzedaży	1 134 282	2 944 553	970 887	2 758 750
Zysk brutto ze sprzedaży	123 944	367 387	114 611	323 906
Pozostałe przychody operacyjne	(2 475)	7 081	5 889	14 127
Koszty sprzedaży	6 750	20 823	7 416	23 252
Koszty ogólnego zarządu	50 957	156 328	45 878	129 816
Pozostałe koszty operacyjne	(3 681)	6 528	3 148	12 214
Zysk z działalności kontynuowanej	67 443	190 789	64 058	172 751
Przychody finansowe	161	27 332	2 943	33 728
Koszty finansowe	17 072	63 530	20 058	74 911
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	1 018	3 677	702	1 573
Zysk brutto	51 550	158 268	47 645	133 141
Podatek dochodowy	14 238	38 161	8 362	28 703
Zysk netto z działalności kontynuowanej	37 312	120 107	39 283	104 438
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej				
Zysk netto za rok obrotowy	37 312	120 107	39 283	104 438
Przypisany:	37 312	120 107	39 283	104 438
Akcjonariuszom jednostki dominującej	33 797	105 933	33 327	92 014
Akcjonariuszom mniejszościowym	3 515	14 174	5 956	12 424
Zysk na jedną akcję (w złotych):				
- liczba akcji		464 355 625		464 355 625
- podstawowy z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy		0,26		0,22
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych):				
- liczba akcji		464 355 625		464 355 625
- rozważające potencjalne akcje zwykłe		12 378 196		12 378 196
- rozwodniony z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy		0,22		0,19

W celu zachowania porównywalności danych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2008 rok. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat zmieniono prezentację odpisów na należności i zapasy przenosząc wspomniane odpisy z pozostałej działalności operacyjnej do działalności operacyjnej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>
Zysk netto	37 312	120 107	39 283	104 438
Różnice kursowe z konsolidacji	(6 692)	(6 430)	(2 251)	(1 619)
Zysk / strata netto z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	38 381	52 836	(1 420)	(1 420)
Podatek odroczony	(7 183)	(9 911)	227	227
Inne całkowite dochody netto	24 506	36 495	(3 444)	(2 812)
Całkowity dochód ogółem	61 818	156 602	35 839	101 626
Całkowity dochód przypadający:	61 818	156 602	35 839	101 626
Akcjonariuszom jednostki dominującej	53 558	138 021	30 117	89 252
Akcjonariuszom mniejszościowym	8 260	18 581	5 722	12 374

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	30 września 2009 <i>niebadane</i>	30 czerwca 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>	30 września 2008 <i>niebadane</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 543 870	1 499 679	1 381 654	1 234 932
Rzeczowe aktywa trwałe	863 652	811 437	710 849	612 640
Nieruchomości inwestycyjne	43 282	43 238	43 257	41 628
Wartość firmy z konsolidacji	488 566	489 315	486 139	470 119
Wartości niematerialne	26 478	25 140	23 211	19 856
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	23 412	22 436	20 566	19 318
Aktywa finansowe	3 282	4 475	4 578	4 812
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	242	552	1 250	1 404
Należności długoterminowe	35 030	33 884	27 462	45 502
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	59 926	69 202	64 342	19 653
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 249 660	2 376 709	2 056 875	1 962 079
Zapasy	390 689	425 749	395 139	402 191
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 608 146	1 635 383	1 342 205	1 359 863
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 520	948	5 320	1 017
Rozliczenia międzyokresowe	15 134	19 792	11 134	17 194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227 808	278 897	295 241	151 561
Aktywa finansowe	5 363	15 940	7 836	30 253
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	35	-	35	-
SUMA AKTYWÓW	3 793 565	3 876 388	3 438 564	3 197 011
PASYWA				
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	1 195 656	1 141 533	1 053 910	1 062 055
Kapitał podstawowy	18 574	18 574	18 574	18 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	513 466	513 466	513 466	513 466
Akcje własne	(6 884)	(6 884)	(6 884)	(6 884)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(628)	6 499	5 087	(3 683)
Kapitał zapasowy	381 566	381 566	295 905	295 905
Kapitał rezerwowy	27 645	26 616	18 016	16 527
Kapitał z aktualizacji wyceny	(7 035)	(33 923)	(44 838)	-
Zyski zatrzymane	268 952	235 619	254 584	228 150
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	135 059	127 483	114 886	111 358
Kapitał własny ogółem	1 330 715	1 269 016	1 168 796	1 173 413
Zobowiązania długoterminowe	576 992	543 524	630 415	564 052
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	188 601	169 210	118 734	74 213
Obligacje długoterminowe	172 828	172 775	317 168	317 115
Pozostałe zobowiązania	108 566	97 705	93 247	84 226
Rezerwy	87 552	81 735	78 667	71 176
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	17 757	20 535	22 389	17 104
Rozliczenia międzyokresowe	1 688	1 564	210	218
Zobowiązania krótkoterminowe	1 881 809	2 059 799	1 635 304	1 455 497
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 205 196	1 385 846	1 178 472	898 873
Obligacje krótkoterminowe	180 299	183 356	40 629	37 215
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	389 712	380 260	276 905	337 061
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 531	16 613	11 634	16 233
Rezerwy	32 967	34 385	50 273	42 437
Rozliczenia międzyokresowe	67 104	59 339	77 391	123 678
Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	4 049	4 049	4 049	4 049
Zobowiązania razem	2 462 850	2 607 372	2 269 768	2 023 598
SUMA PASYWÓW	3 793 565	3 876 388	3 438 564	3 197 011

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)
niebadane

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							Razem	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy				Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty
Na 1 stycznia 2009 roku	18 574	513 466	(6 884)	5 087	18 016	(44 838)	295 905	254 584	1 053 910	114 886	1 168 796
Zysk za okres	-	-	-	-	-	-	-	105 933	105 933	14 174	120 107
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(5 715)	-	37 803	-	-	32 088	4 407	36 495
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(5 715)	-	37 803	-	105 933	138 021	18 581	156 602
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	9 629	-	-	-	9 629	-	9 629
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	85 661	(85 661)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(4 643)	(4 643)	-	(4 643)
Wydzielenie mniejszości w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153	153
Korekty konsolidacyjne w związku ze zmianą udziału w kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	(556)	(556)	1 324	768
Inne korekty na kapitałach w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	(705)	(705)	115	(590)
Na 30 września 2009 (niebadane)	18 574	513 466	(6 884)	(628)	27 645	(7 035)	381 566	268 952	1 195 656	135 059	1 330 715

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)
niebadane (ciąg dalszy)

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej							
Na 1 stycznia 2008 roku	18 574	513 466	(6 884)	(1 703)	12 091	-	242 548	194 889	972 981	102 585	1 075 566
Zysk za okres	-	-	-	-	-	-	-	92 014	92 014	12 424	104 438
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(1 980)	-	-	-	(782)	(2 762)	(50)	(2 812)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(1 980)	-	-	-	91 232	89 252	12 374	101 626
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	4 436	-	-	-	4 436	-	4 436
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	53 357	(53 357)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(4 644)	(4 644)	-	(4 644)
Wydzielenie mniejszości w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571	571
Korekty konsolidacyjne w związku ze zmianą udziału w kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	471	471	(3 815)	(3 344)
Inne korekty na kapitałach w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	(441)	(441)	(357)	(798)
Na 30 września 2008 (niebadane)	18 574	513 466	(6 884)	(3 683)	16 527	-	295 905	228 150	1 062 055	111 358	1 173 413

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	158 268	133 141
Korekty o pozycje:	(165 873)	(15 897)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(3 677)	(1 573)
Amortyzacja	61 405	52 059
Odsetki i dywidendy, netto	21 331	29 339
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(293)	(1 122)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(270 876)	(34 262)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	4 589	(15 141)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	66 604	6 500
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(11 768)	(23 053)
Zmiana stanu rezerw	(8 436)	(7 169)
Podatek dochodowy zapłacony	(40 680)	(17 068)
Pozostałe	15 928	(4 407)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 605)	117 244
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 689	1 994
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(206 067)	(127 429)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	181
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	1 170
Nabycie aktywów finansowych	(13)	(10 861)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	(656)	(96 041)
Dywidendy i odsetki otrzymane	4 093	2 502
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	(200)
Pozostałe	-	(979)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(200 954)	(229 663)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	323 710	106 379
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(324 980)	(106 289)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(6 054)	(7 151)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	217 380	184 620
Splata pożyczek/kredytów	(34 797)	(19 520)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 643)	(4 643)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Odsetki zapłacone	(31 049)	(33 617)
Pozostałe	1 559	1 130
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	141 126	120 909
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(67 433)	8 490
Różnice kursowe netto	(2 619)	(1 344)
Środki pieniężne na początek okresu	295 241	143 071
Środki pieniężne na koniec okresu	227 808	151 561

SKONSOLIDOWENE POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	30 września 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>
Należności warunkowe	440 950	328 021
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	440 950	328 021
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	336 445	182 904
- weksle	57 928	86 805
- sprawy sądowe	46 577	58 312
Zobowiązania warunkowe	1 662 522	1 614 668
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 662 522	1 614 668
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 189 192	1 038 303
- weksle własne	141 912	218 512
- sprawy sądowe	5 836	19 997
- inne	616	-
- hipoteka zwykła/kaucyjna*	301 762	308 827
- umowy warunkowe	23 204	20 684
- cesja wierzytelności	-	8 345
Inne (z tytułu)	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda**:	114 623	114 623
- należności	48 839	48 839
- środki pieniężne	15 973	15 973
- zobowiązania	25 330	25 330
- przychody przyszłych okresów	24 481	24 481
Pozycje pozabilansowe, razem	2 224 994	2 064 211

Informacja o hipotekach*:

1. Hipoteka zwykła na nieruchomości w Siedlcach Terespolska 12 KW 49875, wierzyciel Bank PeKaO S.A., przedmiot zabezpieczenia: gwarancja bankowa wystawiona na mocy umowy indywidualnej z dnia 26.02.2004.

2. Hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości Siedlce KW97087 i 98170, wierzyciel Bank PKO BP, przedmiot zabezpieczenia: kredyt inwestycyjny, finansowanie związane z budową nowego zakładu w TSSE strefa Siedlce

3. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości Siedlce KW 97087 i 98170, wierzyciel Bank PKO BP, przedmiot zabezpieczenia: kredyt na finansowanie VAT, finansowanie związane z budową nowego zakładu w TSSE strefa Siedlce.

4. Zobowiązanie do ustanowienia hipoteki na ewentualne żądanie banku na nieruchomości w Siedlcach ul. Terespolska KW 49875 i/lub w Warszawie ul Elektryczna 2a KW WA 4M/00234465/1

5. Hipoteki spółek zależnych Grupy Polimex Mostostal w kwocie 79 312 tys. zł wg stanu na 30 września 2009 roku oraz wg stanu na 31 grudnia 2008 w kwocie 86 389 tys. zł.

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

SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów branżowych oraz geograficznych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

Segmenty branżowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009	Działalność kontynuowana						Wyłączenia	Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i koleje	Pozostała działalność		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	425 636	886 853	696 756	632 122	607 220	63 353	-	3 311 940
Sprzedaż między segmentami	190 295	37 406	16 004	40 805	-	30 185	(314 695)	-
Przychody segmentu ogółem	615 931	924 259	712 760	672 927	607 220	93 538	(314 695)	3 311 940

Segmenty branżowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008	Działalność kontynuowana						Wyłączenia	Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i koleje	Pozostała działalność		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	605 621	780 931	836 082	341 552	465 804	52 666	-	3 082 656
Sprzedaż między segmentami	133 481	70 891	39 457	35 758	2 066	33 293	(314 946)	-
Przychody segmentu ogółem	739 102	851 822	875 539	377 310	467 870	85 959	(314 946)	3 082 656

Segmenty geograficzne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009	Kraj	Zagranica	Wyłączenia	RAZEM
	Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 531 298	780 642	-
Przychody z działalności kontynuowanej	2 531 298	780 642	-	3 311 940
Sprzedaż między segmentami	2 556	7 361	(9 917)	-
Przychody segmentu ogółem	2 533 854	788 003	(9 917)	3 311 940

Segmenty geograficzne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008	Kraj	Zagranica	Wyłączenia	RAZEM
	Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 115 066	967 590	-
Przychody z działalności kontynuowanej	2 115 066	967 590	-	3 082 656
Sprzedaż między segmentami	1 081	2 285	(3 366)	-
Przychody segmentu ogółem	2 116 147	969 875	(3 366)	3 082 656

Spółka dominująca oraz kilka spółek zależnych rozpoznają przychody na podstawie zawartych umów z konsorcjantami. W przypadku, gdy Spółka dominująca oraz jednostki zależne są liderami konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych przez Grupę jest ustalana na podstawie przychodów całego konsorcjum. Zgodnie z szacunkami Zarządu, gdyby Grupa rozpoznawała tylko przychody wynikające z udziału jednostki dominującej oraz spółek zależnych w konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych w rachunku zysków i strat za III kwartały 2009 roku byłaby niższa o 228 690 tysięcy złotych oraz odpowiednio za III kwartały 2008 roku o 124 329 tysięcy złotych.

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU**



Warszawa 9 listopada 2009

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

		Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>
Działalność kontynuowana	Nota				
Przychody ze sprzedaży		826 138	2 161 057	796 850	2 194 595
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		93 442	279 416	156 671	442 729
Przychody ze sprzedaży usług		731 026	1 877 726	639 457	1 749 746
Przychody z wynajmu		1 670	3 915	722	2 120
Koszt własny sprzedaży		768 491	1 989 070	741 978	2 029 100
Zysk brutto ze sprzedaży		57 647	171 987	54 872	165 495
Pozostałe przychody operacyjne	1	(233)	2 020	3 336	7 284
Koszty sprzedaży		5 298	16 456	6 068	19 316
Koszty ogólnego zarządu		16 589	54 541	14 392	42 773
Pozostałe koszty operacyjne	2	(1 278)	2 689	724	4 914
Zysk z działalności kontynuowanej		36 805	100 321	37 024	105 776
Przychody finansowe	3	(2 647)	6 881	3 847	40 482
Koszty finansowe	4	8 907	27 420	17 543	57 215
Zysk brutto		25 251	79 782	23 328	89 043
Podatek dochodowy	5	7 855	19 067	4 104	17 279
Zysk netto z działalności kontynuowanej		17 396	60 715	19 224	71 764
Działalność zaniechana					
Zysk netto za okres sprawozdawczy		17 396	60 715	19 224	71 764

Zysk netto na 1 akcję (w złotych):

- liczba akcji	464 355 625	464 355 625
- podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy	0,13	0,15
- podstawowy z zysku netto z działalności kontynuowanej	0,13	0,15

Rozwodniony zysk netto na 1 akcję (w złotych):

- liczba akcji	464 355 625	464 355 625
- rozwadniające potencjalne akcje zwykłe	12 378 196	12 378 196
- rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy	0,13	0,15
- rozwodniony z zysku netto z działalności kontynuowanej	0,13	0,15

W celu zachowania porównywalności danych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2008 rok. W rachunku zysków i strat zmieniono prezentację odpisów na należności i zapasy przenosząc wspomniane odpisy z pozostałej działalności operacyjnej do działalności operacyjnej.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>
Zysk netto	17 396	60 715	19 224	71 764
Zysk / strata netto z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	15 147	28 891	-	-
Podatek odroczone	(2 878)	(5 489)	-	-
Inne całkowite dochody netto	12 269	23 402	-	-
Całkowite dochody ogółem	29 665	84 117	19 224	71 764

SKRÓCONY BILANS

na dzień 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

		30 września 2009 <i>niebadane</i>	30 czerwca 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>	30 września 2008 <i>niebadane</i>
AKTYWA					
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 354 518	1 290 006	1 182 525	1 131 480
Rzeczowe aktywa trwałe	6	436 649	401 795	325 788	288 063
Nieruchomości inwestycyjne		2 836	2 836	2 836	2 123
Wartości niematerialne	7	13 826	12 444	12 046	9 626
Aktywa finansowe		858 720	826 676	798 929	808 401
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		29 792	31 523	28 717	3 087
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		-	-	69	84
Należności długoterminowe		12 695	14 732	14 140	20 096
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 411 916	1 476 668	1 320 861	1 329 274
Zapasy	8	167 224	167 970	166 809	168 419
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	1 104 624	1 109 069	950 774	1 031 209
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	4 051	-
Rozliczenia międzyokresowe		6 160	5 548	3 821	5 665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		49 180	81 122	70 499	27 417
Aktywa finansowe – krótkoterminowe		84 728	112 959	124 907	96 564
SUMA AKTYWÓW		2 766 434	2 766 674	2 503 386	2 460 754
PASYWA					
Kapitał własny		1 011 362	980 668	922 259	929 577
Kapitał podstawowy		18 574	18 574	18 574	18 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		513 466	513 466	513 466	513 466
Kapitał rezerwowý		27 645	26 616	18 016	16 527
Kapitał zapasowy		381 566	381 566	295 905	295 905
Kapitał z aktualizacji wyceny		(3 944)	(16 213)	(27 346)	-
Zyski zatrzymane		74 055	56 659	103 644	85 105
Zobowiązania długoterminowe		381 635	359 275	449 797	431 445
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		97 081	76 904	33 563	21 208
Rezerwy	10	59 090	59 090	53 900	46 256
Zobowiązania długoterminowe		52 636	50 506	45 166	46 866
Obligacje długoterminowe		172 828	172 775	317 168	317 115
Zobowiązania krótkoterminowe	11	1 373 437	1 426 731	1 131 330	1 099 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		867 735	941 251	843 586	705 473
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek		273 376	248 382	164 454	237 225
Obligacje krótkoterminowe		180 299	183 356	40 629	37 215
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2 509	6 167	-	2 293
Rozliczenia międzyokresowe		33 716	29 108	47 119	88 248
Rezerwy krótkoterminowe		15 802	18 467	35 542	29 278
Zobowiązania razem		1 755 072	1 786 006	1 581 127	1 531 177
SUMA PASYWÓW		2 766 434	2 766 674	2 503 386	2 460 754

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)
niebadane

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2009	18 574	513 466	18 016	295 905	(27 346)	103 644	922 259
Zysk za okres	-	-	-	-	-	60 715	60 715
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	23 402	-	23 402
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	23 402	60 715	84 117
Wycena opcji menedżerskich	-	-	9 629	-	-	-	9 629
Podział wyniku	-	-	-	85 661	-	(85 661)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(4 643)	(4 643)
Na 30 września 2009 (niebadane)	18 574	513 466	27 645	381 566	(3 944)	74 055	1 011 362

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)
niebadane (ciąg dalszy)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2008	18 574	513 466	12 091	242 548	-	71 342	858 021
Zysk za okres	-	-	-	-	-	71 764	71 764
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-	71 764	71 764
Wycena opcji menedżerskich	-	-	4 436	-	-	-	4 436
Podział wyniku	-	-	-	53 357	-	(53 357)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(4 644)	(4 644)
Na 30 września 2008 (niebadane)	18 574	513 466	16 527	295 905	-	85 105	929 577

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2009 <i>niebadane</i>	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2008 <i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	79 782	89 043
Korekty o pozycje:	(76 049)	3 823
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	31 726	24 125
Odsetki i dywidendy, netto	18 118	13 225
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	56	390
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(148 178)	(121 488)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(415)	(13 861)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	56 135	116 534
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 677)	(10 987)
Zmiana stanu rezerw	(14 550)	(1 170)
Podatek dochodowy zapłacony	(13 582)	(6 526)
Pozostałe	9 318	3 581
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 733	92 866
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	352	789
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(147 230)	(66 825)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(18 568)	(104 385)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	898	6 813
Spłata udzielonych pożyczek	9 664	4 534
Udzielenie pożyczek	(10 460)	(19 679)
Pozostałe	-	(23)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(165 344)	(178 776)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	323 710	106 379
Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(324 980)	(106 289)
Zobowiązania (spłata zobowiązań) z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	182 429	102 271
Spłata pożyczek/kredytów	(9 989)	(5 040)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 643)	(4 643)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Odsetki zapłacone	(27 362)	(26 444)
Pozostałe	1 127	745
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	140 292	66 979
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21 319)	(18 931)
Różnice kursowe netto	463	(1 680)
Środki pieniężne na początek okresu	70 499	46 348
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	49 180	27 417

POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

	30 września 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>
Należności warunkowe	414 307	311 466
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	5 000
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	-	5 000
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	414 307	306 466
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	312 617	169 105
- weksle	56 163	51 259
- sprawy sądowe	45 527	86 102
Zobowiązania warunkowe	1 352 362	1 254 202
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	157 368	84 693
- udzielonych gwarancji i poręczeń	157 368	84 693
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 194 994	1 169 509
- udzielonych gwarancji i poręczeń	922 175	851 050
- weksle własne	21 834	55 340
- sprawy sądowe	5 331	19 997
- umowy warunkowe	23 204	20 684
- hipoteka kaucyjna/zwykła*	222 450	222 438
Inne (z tytułu)	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda **	114 623	114 623
- należności	48 839	48 839
- środki pieniężne	15 973	15 973
- zobowiązania	25 330	25 330
- przychody przyszłych okresów	24 481	24 481
Pozycje pozabilansowe, razem	1 888 191	1 687 190

Informacja o hipotekach*:

- Hipoteka zwykła na nieruchomości w Siedlcach Terespolska 12 KW 49875, wierzyciel Bank PeKaO S.A., przedmiot zabezpieczenia: gwarancja bankowa wystawiona na mocy umowy indywidualnej z dnia 26.02.2004.
- Hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości Siedlce KW97087 i 98170, wierzyciel Bank PKO BP, przedmiot zabezpieczenia: kredyt inwestycyjny, finansowanie związane z budową nowego zakładu w TSSE strefa Siedlce
- Hipoteka kaucyjna na nieruchomości Siedlce KW 97087 i 98170, wierzyciel Bank PKO BP, przedmiot zabezpieczenia: kredyt na finansowanie VAT, finansowanie związane z budową nowego zakładu w TSSE strefa Siedlce.
- zobowiązanie do ustanowienia hipoteki na ewentualne żądanie banku na nieruchomości w Siedlcach ul. Terespolska KW 49875 i/lub w Warszawie ul Elektryczna 2a KW WA 4M/00234465/1

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

NOTY DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

Nota 1	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008
Pozostałe przychody operacyjne	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	87
Odpisane zobowiązania	34	204
Uгода sądowa	195	-
Rozwiązanie rezerwy na sprawę sądową	-	2 300
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	-	278
Odzyskane odszkodowania i kary	486	2 450
Przeszacowanie inwestycji do wart. godziwej	-	1 351
Uzyskane bonusy i skonta	236	-
Uzyskane dotacje	479	-
Pozostałe	568	614
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 020	7 284

Nota 2	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008
Pozostałe koszty operacyjne	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Darowizny	323	330
Koszty sądowe	833	687
Koszty napraw powypadkowych	-	189
Koszty napraw gwarancyjnych - developerka	375	-
Odpis aktualizacyjny środków trwałych w budowie	-	292
Realizacja gwarancji bankowej	-	511
Rezerwa na kary	288	-
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	78	461
Pozostałe	792	2 444
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 689	4 914

Nota 3	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008
Przychody finansowe	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Odsetki	3 138	6 259
Dywidendy	898	8 522
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	1 776	24 383
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	661	-
Dyskonto rozrachunków	-	915
Inne	408	403
Przychody finansowe razem	6 881	40 482

Z dniem 1 października 2008 roku nastąpiła zmiana zasad księgowych w Spółce polegająca na wdrożeniu i stosowaniu rachunkowości zabezpieczeń instrumentów pochodnych kursu walutowego. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu ryzyka kursowego na efekty funkcjonowania, Spółka aktywnie wykorzystuje dostępne na rynku instrumenty pochodne kursu walutowego stosując przyjętą w Spółce strategię zarządzania ryzykiem kursowym. Czynne transakcje instrumentów pochodnych podlegają bieżącej wycenie, a jej wyniki ujmowane są w księgach rachunkowych Spółki.

Stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń umożliwia symetryczne ujmowanie kompensującego się wpływu na wynik finansowy okresu bieżącego zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz odpowiadającej mu pozycji zabezpieczanej. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne prezentowane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian tej wartości:

w części uznawanej za skuteczne zabezpieczenie – bezpośrednio w kapitale własnym

w części uznanej za nieskuteczną – w rachunku zysków i strat

Ze względu na fakt, że za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008 roku Spółka stosowała odmienne zasady od powyżej opisanych efekt wyceny instrumentów pochodnych do wartości godziwych zaprezentowano w rachunku zysków i strat.

Nota 4	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008
Koszty finansowe	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Odsetki	7 651	9 668
Prowizje i odsetki od obligacji	15 859	18 752
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	2 143	21 160
Ujemne różnice kursowe	415	6 587
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	560	-
Inne	792	1 048
Koszty finansowe razem	27 420	57 215
Nota 5	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008
Podatek dochodowy	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy bieżący	25 579	15 040
Podatek dochodowy odroczony:	(6 512)	2 239
Podatek dochodowy razem	19 067	17 279
Nota 6	30 września 2009	31 grudnia 2008
Rzeczowe aktywa trwałe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Grunty, budynki i budowle	160 583	159 358
Urządzenia techniczne i maszyny	86 712	89 953
Środki transportu	21 986	23 417
Inne rzeczowe aktywa trwałe	167 368	53 060
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych razem	436 649	325 788
Nota 7	30 września 2009	31 grudnia 2008
Wartości niematerialne i prawne	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Oprogramowanie	11 311	9 531
Wartość firmy	2 515	2 515
Wartości niematerialne i prawne netto razem	13 826	12 046
Nota 8	30 września 2009	31 grudnia 2008
Zapasy	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Materialy	34 994	54 003
Półprodukty i produkty w toku	110 241	104 642
Produkty gotowe	13 643	8 096
Towary	34	-
Zaliczki na dostawy	8 312	68
Zapasy netto razem	167 224	166 809
Nota 9	30 września 2009	31 grudnia 2008
Należności krótkoterminowe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Należności handlowe	1 102 412	939 030
Pozostałe należności	2 212	11 744
Należności krótkoterminowe netto razem	1 104 624	950 774

Nota 10	30 września 2009	31 grudnia 2008
Rezerwy długoterminowe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	53 712	53 712
Rezerwy pozostałe	5 378	188
Rezerwy długoterminowe razem	59 090	53 900
 Nota 11	 30 września 2009	 31 grudnia 2008
Zobowiązania krótkoterminowe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Zobowiązania handlowe	761 312	714 967
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	273 376	164 454
Podatek dochodowy	2 509	-
Inne zobowiązania podatkowe, ZUS	51 247	35 153
Zobowiązania finansowe (w tym obligacje)	193 027	87 288
Pozostałe zobowiązania	42 448	46 807
Rozliczenia międzyokresowe	33 716	47 119
Rezerwy	15 802	35 542
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 373 437	1 131 330

SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych oraz geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku (w tysiącach złotych)

Segmenty branżowe

Segmenty branżowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009	Działalność kontynuowana						Wyłączenia	Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i koleje	Pozostała działalność		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów								
zewnętrznych	311 091	787 590	441 874	335 054	272 465	12 983	-	2 161 057
Sprzedaż między segmentami	165 699	10 690	432	-	-	-	(176 821)	-
Przychody segmentu ogółem	476 790	798 280	442 306	335 054	272 465	12 983	(176 821)	2 161 057

Segmenty branżowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008	Działalność kontynuowana						Wyłączenia	Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i koleje	Pozostała działalność		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów								
zewnętrznych	478 072	744 561	645 142	21 243	290 886	14 691	-	2 194 595
Sprzedaż między segmentami	116 890	29 231	-	-	-	-	(146 121)	-
Przychody segmentu ogółem	594 962	773 792	645 142	21 243	290 886	14 691	(146 121)	2 194 595

Segmenty geograficzne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009	Kraj	Zagranica	Wyłączenia	RAZEM
	Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 764 435	396 622	-
Przychody z działalności kontynuowanej	1 764 435	396 622	-	2 161 057
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 764 435	396 622	-	2 161 057

Segmenty geograficzne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008	Kraj	Zagranica	Wyłączenia	RAZEM
	Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 674 638	519 957	-
Przychody z działalności kontynuowanej	1 674 638	519 957	-	2 194 595
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 674 638	519 957	-	2 194 595

Spółka rozpoznaje przychody na podstawie zawartych umów konsorcjalnych. W przypadku, gdy Spółka jest liderem konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych przez Spółkę jest ustalana na podstawie przychodów całego konsorcjum. Zgodnie z szacunkami Zarządu gdyby Spółka rozpoznawała tylko przychody wynikające z udziału Polimex-Mostostal S.A. w konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych w rachunku zysków i strat za III kwartały 2009 roku byłaby niższa o 102 223 tys. zł i odpowiednio za III kwartały 2008 roku o 79 439 tys. zł.