

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2009 ROKU**



Warszawa 12 maja 2009

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 <i>niebadane</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 <i>niebadane</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	881 997	918 985
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	279 929	257 287
Przychody ze sprzedaży usług	598 053	658 298
Przychody z wynajmu	4 015	3 400
Koszt własny sprzedaży	765 818	816 814
Zysk brutto ze sprzedaży	116 179	102 171
Pozostałe przychody operacyjne	4 037	4 227
Koszty sprzedaży	4 803	7 552
Koszty ogólnego zarządu	49 057	37 279
Pozostałe koszty operacyjne	4 094	1 866
Zysk z działalności kontynuowanej	62 262	59 701
Przychody finansowe	34 043	3 382
Koszty finansowe	44 400	17 166
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-655	408
Zysk brutto	51 250	46 325
Podatek dochodowy	10 466	9 982
Zysk netto z działalności kontynuowanej	40 784	36 343
Działalność zaniechana		
Zysk netto za rok obrotowy	40 784	36 343
 Przypisany:	 40 784	 36 343
Akcjonariuszom jednostki dominującej	34 198	29 763
Akcjonariuszom mniejszościowym	6 586	6 580
 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	0,07	0,06
 Rozwodniony zysk netto na jedną 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 przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy	0,07	0,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	za okres 01-03/2009 <i>niebadane</i>	za okres 01-03/2008 <i>niebadane</i>
Zysk netto	40 784	36 343
Różnice kursowe z konsolidacji	4 600	(1 720)
Strata netto z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	(33 789)	-
Podatek odroczone	6 422	-
Inne całkowite dochody netto	(22 767)	(1 720)
Całkowite dochody ogółem	18 017	34 623
 Przypisane:	 18 017	 34 623
Akcjonariuszom jednostki dominującej	15 459	28 043
Akcjonariuszom mniejszościowym	2 558	6 580

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	31 marca 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 428 410	1 381 654
Rzeczowe aktywa trwałe	748 046	710 849
Nieruchomości inwestycyjne	43 223	43 257
Wartość firmy z konsolidacji	488 645	486 139
Wartości niematerialne	22 698	23 211
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	19 911	20 566
Aktywa finansowe	2 377	4 578
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 565	1 250
Należności długoterminowe	33 764	27 462
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	68 181	64 342
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 212 826	2 056 875
Zapasy	463 032	395 139
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 480 092	1 342 205
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 245	5 320
Rozliczenia międzyokresowe	18 975	11 134
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	242 974	295 241
Aktywa finansowe	3 508	7 836
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	35	35
SUMA AKTYWÓW	3 641 271	3 438 564
PASYWA		
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	1 072 301	1 053 910
Kapitał podstawowy	18 574	18 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	513 466	513 466
Akcje własne	-6 884	-6 884
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	10 125	5 087
Kapitał zapasowy	295 905	295 905
Kapitał rezerwowy	20 921	18 016
Kapitał z aktualizacji wyceny	-68 615	-44 838
Zyski zatrzymane	288 809	254 584
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	117 636	114 886
Kapitał własny ogółem	1 189 937	1 168 796
Zobowiązania długoterminowe	644 612	630 415
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	129 217	118 734
Obligacje długoterminowe	317 168	317 168
Pozostałe zobowiązania	94 516	93 247
Rezerwy	80 530	78 667
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	22 440	22 389
Rozliczenia międzyokresowe	741	210
Zobowiązania krótkoterminowe	1 802 673	1 635 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 249 526	1 178 472
Obligacje krótkoterminowe	36 157	40 629
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	378 086	276 905
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 555	11 634
Rezerwy	48 533	50 273
Rozliczenia międzyokresowe	82 816	77 391
Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	4 049	4 049
Zobowiązania razem	2 451 334	2 269 768
SUMA PASYWÓW	3 641 271	3 438 564

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych) *niebadane*

	Kapitał podstawowy	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej						Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
		Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy				
Na 1 stycznia 2009	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	-	-	-	-	-	-	-	34 198	34 198	6 586	40 784
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	5 038	-	(23 777)	-	-	(18 739)	(4 028)	(22 767)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	5 038	-	(23 777)	-	34 198	15 459	2 558	18 017
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	2 905	-	-	-	2 905	-	2 905
Wydzielenie mniejszości w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153	153
Inne korekty na kapitałach w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	27	27	39	66
Na 31 marca 2009 (niebadane)	18 574	513 466	(6 884)	10 125	20 921	(68 615)	295 905	288 809	1 072 301	117 636	1 189 937

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (ciąg dalszy)

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej										
	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	Razem	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2008	18 574	513 466	(6 884)	(1 703)	12 091	-	242 548	204 879	982 971	102 585	1 085 556
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	(9 990)	(9 990)	-	(9 990)
Na 1 stycznia 2008 roku po korekcie	18 574	513 466	(6 884)	(1 703)	12 091	-	242 548	194 889	972 981	102 585	1 075 566
Zysk za okres	-	-	-	-	-	-	-	29 763	29 763	6 580	36 343
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(1 720)	-	-	-	-	(1 720)	-	(1 720)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(1 720)	-	-	-	29 763	28 043	6 580	34 623
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	1 473	-	-	-	1 473	-	1 473
Wydzielenie mniejszości w związku z objęciem kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 876	13 876
Inne korekty na kapitałach w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	(293)	(293)	(1 798)	(2 091)
Na 31 marca 2008 (niebadane)	18 574	513 466	(6 884)	(3 423)	13 564	-	242 548	224 359	1 002 204	121 243	1 123 447

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	51 250	46 325
Korekty o pozycje:	(150 431)	(65 570)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	655	(408)
Amortyzacja	19 428	15 708
Odsetki i dywidendy, netto	(701)	4 257
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(134)	(353)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(141 556)	86 504
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(67 754)	(22 421)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	48 755	(197 948)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 167)	71 678
Zmiana stanu rezerw	108	(8 469)
Podatek dochodowy zapłacony	(17 258)	(15 163)
Pozostale	10 193	1 045
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(99 181)	(19 245)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 404	883
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(59 471)	(42 359)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	37	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	316
Nabycie aktywów finansowych	-	(3 209)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(1 597)	(53 480)
Dywidendy i odsetki otrzymane	212	40
Spłata udzielonych pożyczek	126	160
Udzielenie pożyczek	(20)	(5)
Pozostale	-	(957)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(59 309)	(98 611)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	174 290	36 600
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(174 290)	(37 677)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(468)	(1 285)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	174 791	140 365
Spłata pożyczek/kredytów	(63 218)	(18 448)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Odsetki zapłacone	(5 426)	(4 370)
Pozostale	544	73
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	106 223	115 258
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(52 267)	(2 598)
Różnice kursowe netto	4 465	522
Środki pieniężne na początek okresu	295 241	143 071
Środki pieniężne na koniec okresu	242 974	140 473

SKONSOLIDOWENE POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	31 marca 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>
Należności warunkowe	360 325	328 021
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	360 325	328 021
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	242 709	182 904
- weksle	63 672	86 805
- sprawy sądowe	53 944	58 312
Zobowiązania warunkowe	1 782 219	1 614 668
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 782 219	1 614 668
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 244 972	1 038 303
- weksle własne	187 458	218 512
- sprawy sądowe	21 634	19 997
- inne	306	-
- hipoteka zwykła/kaucyjna*	302 200	308 827
- umowy warunkowe	25 649	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	2 264 066	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

** 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

Segmenty branżowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009	Działalność kontynuowana							Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i kolej	Pozostała działalność	Wyłączenia	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	164 029	235 100	186 783	171 758	105 222	19 105	-	881 997
Sprzedaż między segmentami	46 006	19 148	17 176	31 734	3 245	11 346	(128 655)	-
Przychody segmentu ogółem	210 035	254 248	203 959	203 492	108 467	30 451	(128 655)	881 997

Segmenty branżowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2008	Działalność kontynuowana							Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i kolej	Pozostała działalność	Wyłączenia	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	207 722	214 380	270 220	87 263	117 811	21 589	-	918 985
Sprzedaż między segmentami	54 876	13 245	22 634	28 355	505	20 011	(139 626)	-
Przychody segmentu ogółem	262 598	227 625	292 854	115 618	118 316	41 600	(139 626)	918 985

Segmenty geograficzne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009	Kraj	Zagranica	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	609 522	272 475	-	881 997
Przychody z działalności kontynuowanej	609 522	272 475	-	881 997
Sprzedaż między segmentami	125 841	2 814	(128 655)	-
Przychody segmentu ogółem	735 363	275 289	(128 655)	881 997

Segmenty geograficzne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2008	Kraj	Zagranica	Eliminacje	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	588 110	330 875	-	918 985
Przychody z działalności kontynuowanej	588 110	330 875	-	918 985
Sprzedaż między segmentami	139 164	462	(139 626)	-
Przychody segmentu ogółem	727 274	331 337	(139 626)	918 985

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 I kwartał 2009 roku byłaby niższa o 45 642 tysięcy złotych oraz odpowiednio za I kwartał 2008 roku o 34 772 tysięcy złotych.

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2009 ROKU**



Warszawa 12 maja 2009

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

		Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 <i>niebadane</i>	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 <i>niebadane</i>
Działalność kontynuowana	Nota		
Przychody ze sprzedaży		563 553	643 056
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		124 891	149 751
Przychody ze sprzedaży usług		437 644	492 610
Przychody z wynajmu		1 018	695
Koszt własny sprzedaży		518 393	589 580
Zysk brutto ze sprzedaży		45 160	53 476
Pozostałe przychody operacyjne	1	947	2 614
Koszty sprzedaży		2 828	6 479
Koszty ogólnego zarządu		17 900	15 590
Pozostałe koszty operacyjne	2	830	1 094
Zysk z działalności kontynuowanej		24 549	32 927
Przychody finansowe	3	17 126	1 939
Koszty finansowe	4	10 024	12 131
Zysk brutto		31 651	22 735
Podatek dochodowy	5	6 359	4 567
Zysk netto z działalności kontynuowanej		25 292	18 168
Działalność zaniechana			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		25 292	18 168
Zysk netto na 1 akcję			
- liczba akcji		464 355 625	464 355 625
- podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)		0,05	0,04
- podstawowy z zysku netto z działalności kontynuowanej (w złotych)		0,05	0,04
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję			
- 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 (zł)		0,05	0,04
- rozwodniony z zysku netto z działalności kontynuowanej (w złotych)		0,05	0,04

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	za okres 01-03/2009 <i>niebadane</i>	za okres 01-03/2008 <i>niebadane</i>
Zysk netto	25 292	18 168
Strata netto z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	(8 514)	-
Podatek odroczoney	1 618	-
Inne całkowite dochody netto	(6 896)	-
Całkowite dochody ogółem	18 396	18 168

SKRÓCONY BILANS

na dzień 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

		31 marca 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 202 911	1 182 525
Rzeczowe aktywa trwałe	6	346 963	325 788
Nieruchomości inwestycyjne		2 836	2 836
Wartości niematerialne	7	11 566	12 046
Aktywa finansowe		802 279	798 929
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		27 317	28 717
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		-	69
Należności długoterminowe		11 950	14 140
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 396 439	1 320 861
Zapasy	8	168 867	166 809
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	1 041 917	950 774
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 876	4 051
Rozliczenia międzyokresowe		4 992	3 821
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		54 706	70 499
Aktywa finansowe – krótkoterminowe		123 081	124 907
SUMA AKTYWÓW		2 599 350	2 503 386
PASYWA			
Kapitał własny		943 560	922 259
Kapitał podstawowy		18 574	18 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		513 466	513 466
Kapitał rezerwowy		20 921	18 016
Kapitał zapasowy		295 905	295 905
Kapitał z aktualizacji wyceny		(34 242)	(27 346)
Zyski zatrzymane		128 936	103 644
Zobowiązania długoterminowe		446 086	449 797
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		30 455	33 563
Rezerwy	10	53 900	53 900
Zobowiązania długoterminowe		44 563	45 166
Obligacje długoterminowe		317 168	317 168
Zobowiązania krótkoterminowe	11	1 209 704	1 131 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		852 654	843 586
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek		246 154	164 454
Obligacje krótkoterminowe		36 157	40 629
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe		40 055	47 119
Rezerwy krótkoterminowe		34 684	35 542
Zobowiązania razem		1 655 790	1 581 127
SUMA PASYWÓW		2 599 350	2 503 386

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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	-	-	-	-	-	25 292	25 292
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(6 896)	-	(6 896)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	(6 896)	25 292	18 396
Wycena opcji menedżerskich	-	-	2 905	-	-	-	2 905
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Na 31 marca 2009 (niebadane)	18 574	513 466	20 921	295 905	(34 242)	128 936	943 560

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (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	-	-	-	-	-	18 168	18 168
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-	18 168	18 168
Wycena opcji menedżerskich	-	-	1 473	-	-	-	1 473
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Na 31 marca 2008 (niebadane)	18 574	513 466	13 564	242 548	-	89 510	877 662

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 <i>niebadane</i>	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 <i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	31 651	22 735
Korekty o pozycje:	(81 441)	6 779
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	9 843	8 382
Odsetki i dywidendy, netto	(1 711)	1 541
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(78)	1
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(82 984)	22 907
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(2 058)	16 328
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 715	(97 281)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 166)	59 566
Zmiana stanu rezerw	(858)	(4 745)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 784)	(9 964)
Pozostałe	3 640	10 044
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(49 790)	29 514
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	108	661
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(33 871)	(26 310)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(1 964)	(59 024)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	126	295
Udzielenie pożyczek	(6 060)	(9 614)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(41 661)	(93 992)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	174 290	36 600
Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(174 290)	(37 677)
Zobowiązania (splata zobowiązań) z tytułu leasingu finansowego	(173)	(33)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	136 435	86 256
Splata pożyczek/kredytów	(57 843)	(6 476)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Odsetki zapłacone	(3 349)	(3 423)
Pozostałe	588	128
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	75 658	75 375
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 793)	10 897
Różnice kursowe netto	4 459	795
Środki pieniężne na początek okresu	70 499	46 348
Środki pieniężne na koniec okresu	54 706	57 245

POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

	31 marca 2009 <i>niebadane</i>	31 grudnia 2008 <i>zbadane</i>
Należności warunkowe	336 269	311 466
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	5 000
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	-	5 000
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	336 269	306 466
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	224 598	169 105
- weksle	57 727	51 259
- sprawy sądowe	53 944	86 102
Zobowiązania warunkowe	1 426 959	1 254 202
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	128 684	84 693
- udzielonych gwarancji i poręczeń	128 684	84 693
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 298 275	1 169 509
- udzielonych gwarancji i poręczeń	971 827	851 050
- weksle własne	52 265	55 340
- sprawy sądowe	21 634	19 997
- umowy warunkowe	25 649	20 684
- hipoteka kaucyjna/zwykła*	226 900	222 438
Inne (z tytułu)	114 623	114 623
- 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	1 877 851	1 680 291

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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

Nota 1

	za okres	za okres
	01-03/2009	01-03/2008
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	78	89
Odpisane zobowiązania	34	-
Ugoda sądowa	400	-
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	30	2 031
Odzyskane odszkodowania i kary	220	460
Zwrot kosztów sądowych	30	-
Pozostałe	155	34
Pozostałe przychody operacyjne razem	947	2 614

Nota 2

	za okres	za okres
	01-03/2009	01-03/2008
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Pozostałe koszty operacyjne		
Darowizny	91	116
Odszkodowania i kary	212	-
Koszty sądowe	254	109
Pozostałe	273	869
Pozostałe koszty operacyjne razem	830	1 094

Nota 3

	za okres	za okres
	01-03/2009	01-03/2008
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody finansowe		
Odsetki	-	1 902
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	551	-
Dodatnie różnice kursowe	16 387	-
Inne	188	37
Przychody finansowe razem	17 126	1 939

Nota 4

	za okres	za okres
	01-03/2009	01-03/2008
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty finansowe		
Odsetki	2 818	2 542
Prowizje i odsetki od obligacji	5 394	5 505
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	1 520	172
Ujemne różnice kursowe	-	3 584
Inne	292	328
Koszty finansowe razem	10 024	12 131

Nota 5

	za okres	za okres
	01-03/2009	01-03/2008
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy bieżący	3 343	9 967
Podatek dochodowy odroczony	3 016	(5 400)
Podatek dochodowy razem	6 359	4 567

Nota 6	stan na dzień	stan na dzień
	31.03.2009	31.12.2008
Rzeczowe aktywa trwałe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Grunty, budynki i budowle	161 428	159 358
Urządzenia techniczne i maszyny	86 841	89 953
Środki transportu	22 275	23 417
Inne rzeczowe aktywa trwałe	76 419	53 060
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych razem	346 963	325 788
Nota 7	stan na dzień	stan na dzień
	31.03.2009	31.12.2008
Wartości niematerialne i prawne	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Oprogramowanie	9 051	9 531
Wartość firmy	2 515	2 515
Wartości niematerialne i prawne netto razem	11 566	12 046
Nota 8	stan na dzień	stan na dzień
	31.03.2009	31.12.2008
Zapasy	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Materialy	52 789	54 003
Półprodukty i produkty w toku	101 623	104 642
Produkty gotowe	14 404	8 096
Towary	51	-
Zaliczki na dostawy	-	68
Zapasy netto razem	168 867	166 809
Nota 9	stan na dzień	stan na dzień
	31.03.2009	31.12.2008
Należności krótkoterminowe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Należności handlowe	1 038 123	939 030
Pozostałe należności	3 794	11 744
Należności krótkoterminowe netto razem	1 041 917	950 774
Nota 10	stan na dzień	stan na dzień
	31.03.2009	31.12.2008
Rezerwy długoterminowe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	53 712	53 712
Rezerwy pozostałe	188	188
Rezerwy długoterminowe razem	53 900	53 900
Nota 11	stan na dzień	stan na dzień
	31.03.2009	31.12.2008
Zobowiązania krótkoterminowe	<i>niebadane</i>	<i>zbadane</i>
Zobowiązania handlowe	737 031	714 967
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	246 154	164 454
Inne zobowiązania podatkowe, ZUS	34 431	35 153
Zobowiązania finansowe (w tym obligacje)	76 701	87 288
Pozostałe zobowiązania	40 648	46 807
Rozliczenia międzyokresowe	40 055	47 119
Rezerwy	34 684	35 542
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 209 704	1 131 330

SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych oraz geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)

Segmenty branżowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009	Działalność kontynuowana							Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i koleje	Pozostała działalność	Wyłączenia	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	118 044	209 920	115 548	75 778	38 582	5 681	-	563 553
Sprzedaż między segmentami	36 067	3 562	9 702	-	-	-	(49 331)	-
Przychody segmentu ogółem	154 111	213 482	125 250	75 778	38 582	5 681	(49 331)	563 553

Segmenty branżowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2008	Działalność kontynuowana							Działalność ogółem
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Drogi i koleje	Pozostała działalność	Wyłączenia	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	160 772	206 236	210 559	4 016	58 016	3 457	-	643 056
Sprzedaż między segmentami	38 305	7 850	-	750	-	-	(46 905)	-
Przychody segmentu ogółem	199 077	214 086	210 559	4 766	58 016	3 457	(46 905)	643 056

Segmenty geograficzne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009	Kraj		Zagranica	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	438 776		124 777	-	563 553
Przychody z działalności kontynuowanej	438 776		124 777	-	563 553
Sprzedaż między segmentami	49 331		-	(49 331)	-
Przychody segmentu ogółem	488 107		124 777	(49 331)	563 553

Segmenty geograficzne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2008	Kraj		Zagranica	Wyłączenia	RAZEM
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	458 258		184 798	-	643 056
Przychody z działalności kontynuowanej	458 258		184 798	-	643 056
Sprzedaż między segmentami	46 905		-	(46 905)	-
Przychody segmentu ogółem	505 163		184 798	(46 905)	643 056

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 I kwartał 2009 roku byłaby niższa o 17 664 tys. zł i odpowiednio za I kwartał 2008 roku o 20 247 tys. zł