

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOTAL

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2006 ROKU**

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku, za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku, za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2006r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2006r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005r.
Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	661 245	1 599 582	477 610	1 325 097
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	172 782	451 368	114 301	363 036
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	488 463	1 148 214	363 309	962 061
II. Koszt własny sprzedaży	602 906	1 422 972	424 322	1 163 937
III. Zysk brutto ze sprzedaży	58 339	176 610	53 288	161 160
IV. Pozostałe przychody operacyjne	4 302	8 309	9 262	22 157
V. Koszty sprzedaży	7 696	20 127	5 958	20 267
VI. Koszty ogólnego zarządu	25 907	70 213	20 553	69 209
VII. Pozostałe koszty operacyjne	3 457	11 268	7 321	21 009
VIII. Zysk z działalności kontynuowanej	25 581	83 311	28 718	72 832
IX. Koszty finansowe	(658)	10 636	11 994	19 063
X. Przychody finansowe	507	6 350	4 349	11 122
XI. Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 227)	(1 716)	(1 414)	(5 338)
XII. Zysk brutto	25 519	77 309	19 659	59 553
XIII. Podatek dochodowy	3 347	15 048	5 903	15 603
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	22 172	62 261	13 756	43 950
XV. Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
XVI. Zysk netto	22 172	62 261	13 756	43 950
Przypisany:	22 172	62 261	13 756	43 950
Akcjonariuszom jednostki dominującej	18 110	52 362	10 157	35 624
Akcjonariuszom mniejszościowym	4 062	9 899	3 599	8 326
Zysk na jedną akcję:				
- liczba akcji		15 248 491		15 248 491
- podstawowy z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w złotych)		3,43		2,34
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję				
- liczba akcji		15 248 491		-
- rozwadniające potencjalne akcje zwykle		241 432		-
- rozwodniony z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w złotych)		3,38		-

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 września 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS	30 września 2006 <i>niezbadany</i>	31 grudnia 2005 <i>zbadany</i>
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	422 826	319 184
1. Rzeczowe aktywa trwałe	260 962	213 564
2. Nieruchomości inwestycyjne	32 027	34 555
3. Wartości niematerialne	21 896	1 673
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	21 090	24 617
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
6. Aktywa finansowe	48 127	14 103
7. Należności długoterminowe	38 724	30 672
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	968 177	786 082
1. Zapasy	130 787	117 320
2. Należności	708 652	568 461
3. Rozliczenia międzyokresowe	16 680	5 836
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 315	85 979
5. Aktywa finansowe-krótkoterminowe	10 743	8 486
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 984	3 012
AKTYWA RAZEM	1 392 987	1 108 278
PASYWA		
I. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	342 889	293 149
1. Kapitał zakładowy	15 248	15 248
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	15 045	15 045
3. Akcje udziały własne	(6 884)	(6 884)
4. Różnice kursowe z przeliczenia	(154)	(80)
5. Kapitał rezerwowy	4 403	-
6. Kapitał zapasowy	198 740	170 676
7. Zyski zatrzymane	116 491	99 144
II. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	92 732	71 791
Kapitał własny razem	435 621	364 940
III. Zobowiązania długoterminowe	230 757	141 576
1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 565	35 855
2. Pozostałe zobowiązania	179 777	59 992
w tym: obligacje długoterminowe	129 500	-
3. Rezerwy	43 242	45 367
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 173	362
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	726 609	601 762
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	590 435	511 606
2. Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	72 477	72 846
3. Obligacje krótkoterminowe	34 043	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	29 654	17 310
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	957 366	743 338
PASYWA RAZEM	1 392 987	1 108 278

Wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej

22,49

19,22

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku oraz okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej									
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	15 248	15 045	(6 884)	(80)	-	170 676	99 144	293 149	71 791	364 940
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(74)	-	-	-	(74)	-	(74)
Zysk roku	-	-	-	-	-	-	52 362	52 362	9 899	62 261
Podział wyniku:	-	-	-	-	-	28 080	(34 942)	(6 862)	-	(6 862)
(w tym dywidenda)	-	-	-	-	-	-	(6 862)	(6 862)	-	(6 862)
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	4 403	-	-	4 403	-	4 403
Emisja akcji w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	10 936	10 936
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	(16)	16	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	(89)	(89)	106	17
Na dzień 30 września 2006 roku	15 248	15 045	(6 884)	(154)	4 403	198 740	116 491	342 889	92 732	435 621
Na dzień 1 stycznia 2005 roku (początek okresu porównywalnego)	18 549	15 045	(63 156)	491	-	196 955	84 756	252 640	78 573	331 213
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	2 631	-	-	-	2 631	-	2 631
Zysk roku	-	-	-	-	-	-	35 624	35 624	8 326	43 950
Podział wyniku	-	-	-	-	-	26 682	(26 682)	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(3 301)	-	56 272	-	-	(52 971)	-	-	-	-
Inne korekty*	-	-	-	-	-	-	(1 448)	(1 448)	(14 692)	(16 140)
Na dzień 30 września 2005 roku (koniec okresu porównywalnego)**	15 248	15 045	(6 884)	3 122	-	170 666	92 250	289 447	72 207	361 654

*) Zmiana inne korekty w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym wynika w głównej mierze ze zmiany składu grupy kapitałowej dokonanej w wyniku sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Baumann-Mostostal Sp. z o.o. oraz sprzedaży części udziałów w spółce zależnej Naftobudowa S.A.

**) Skonsolidowane kapitały na 30.09.2005r. uwzględniają korekty dotyczące okresów wcześniejszych dokonane w wyniku badania skonsolidowanego sprawozdania rocznego za 2005r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2006r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/(strata) brutto	77 309	59 553
II. Korekty o pozycje:	(77 068)	(84 339)
1. Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 716	5 338
2. Amortyzacja	21 146	20 982
3. Odsetki i dywidendy, netto	5 447	6 128
4. (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(411)	(6 871)
5. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(85 059)	(127 468)
6. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(8 699)	34 798
7. Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(4 233)	6 412
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 502	(33 339)
9. Zmiana stanu rezerw	(9 303)	28 944
10. Podatek dochodowy zapłacony	(17 828)	(15 603)
11. Pozostałe	11 654	(3 660)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	241	(24 786)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 793	9 245
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(42 873)	(31 640)
3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	1 100	1 162
4. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(3 611)	(1 522)
5. Sprzedaż aktywów finansowych	101	48 467
6. Nabycie aktywów finansowych	(78 326)	-
7. Dywidendy i odsetki otrzymane	3 973	-
8. Udzielenie pożyczek	(4 262)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(114 105)	25 712
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z tytułu emisji obligacji	206 065	-
2. Wydatki z tytułu emisji akcji	10 936	-
3. Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(42 521)	-
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 024)	(1 035)
5. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	73 165	129 087
6. Spłata pożyczek/kredytów	(104 824)	(100 194)
7. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 577)	-
8. Odsetki zapłacone	(6 020)	(7 398)
9. Pozostałe	-	1 270
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	129 200	21 730
D. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 336	22 656
E. Różnice kursowe netto	2 324	210
F. Środki pieniężne na początek okresu	85 979	15 554
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	101 315	38 210
1. O ograniczonej możliwości dysponowania	9 392	3 281

SKONSOLIDOWENE POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 30 września 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 30 września 2005 roku (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005
1. Należności warunkowe	34 386	24 830	18 916
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	5 182	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	182	-	-
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	5 000	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	29 204	24 830	18 916
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 486	3 547	1 744
- sprawy sądowe	20 678	21 283	17 172
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	6 040	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	688 309	380 134	321 947
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	15 200	18 117	5 084
- udzielonych gwarancji i poręczeń	14 768	18 117	2 237
- weksle własne	432	-	2 847
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	673 109	362 017	316 863
- udzielonych gwarancji i poręczeń	487 176	310 441	199 950
- weksle własne	77 006	4 696	33 803
- sprawy sądowe	20 244	8 049	9 102
- inne	8 231	6 331	41 507
- hipoteka kaucyjna*	66 307	32 500	32 500
- cesja wierzytelności	14 145	-	-
3. Inne (z tytułu)	121 607	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda dotyczące kontraktów realizowanych w Iraku przed 1991 r. w tym:	114 623	114 623	114 623
- należności	48 839	48 839	48 839
- środki pieniężne	15 973	15 973	15 973
- zobowiązania	25 330	25 330	25 330
- przychody przyszłych okresów	24 481	24 481	24 481
- leasing operacyjny	85	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	844 302	526 486	462 385

* w tym kwota 32.500 tys. zł to warunkowa hipoteka kaucyjna

SEGMENTY BRANŻOWE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące skonsolidowanych przychodów poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku i 30 września 2005 roku.

Segmenty branżowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	377 320	548 339	454 587	176 135	43 201	1 599 582
Sprzedaż między segmentami	100 876	20 396	11 899	11 874	228	145 273
Przychody segmentu ogółem	478 196	568 735	466 486	188 009	43 429	1 744 855

Segmenty branżowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	284 769	423 399	312 308	266 701	37 920	1 325 097
Sprzedaż między segmentami	86 526	22 294	24 404	52 622	1 687	187 533
Przychody segmentu ogółem	371 295	445 693	336 712	319 323	39 607	1 512 630

POLIMEX-MOSTOTAL S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2006 ROKU**

RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku, za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku, za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2006r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2006r.	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005r.
Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	455 985	1 140 925	359 069	935 253
1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	116 700	323 299	102 011	311 019
2. Przychody ze sprzedaży usług	339 285	817 626	257 058	624 234
II. Koszt własny sprzedaży	426 153	1 040 965	327 637	842 431
III. Zysk brutto ze sprzedaży	29 832	99 960	31 432	92 822
IV. Pozostałe przychody operacyjne	312	1 501	3 260	5 511
V. Koszty sprzedaży	6 637	16 977	5 002	16 118
VI. Koszty ogólnego zarządu	12 557	34 588	10 671	32 300
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 057	5 974	1 125	10 418
VIII. Zysk z działalności kontynuowanej	9 893	43 922	17 894	39 497
IX. Koszty finansowe	(1 485)	7 768	5 908	15 923
X. Przychody finansowe	(1 442)	5 151	3 264	17 427
XI. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
XII. Zysk brutto	9 936	41 305	15 250	41 001
XIII. Podatek dochodowy	(48)	7 188	4 925	10 983
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 984	34 117	10 325	30 018
Działalność zaniechana				
XV. (Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
XVI. Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	9 984	34 117	10 325	30 018
 Zysk netto na 1 akcję				
- liczba akcji		15 248 491		15 248 491
- podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)		2,24		1,97
- podstawowy z zysku netto z działalności kontynuowanej (w złotych)		2,24		1,97
 Rozwodniony zysk netto na 1 akcję				
- liczba akcji		15 248 491		-
- rozwadniające potencjalne akcje zwykłe		241 432		-
- rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)		2,20		-
- rozwodniony z zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy (w złotych)		2,20		-

BILANS

na dzień 30 września 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku (w tysiącach złotych)

BILANS	30 września 2006	31 grudnia 2005
AKTYWA	<i>niezbadany</i>	<i>zbadany</i>
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	319 473	210 914
1. Rzeczowe aktywa trwałe	113 559	101 229
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	1 047
3. Wartości niematerialne	1 274	1 077
4. Aktywa finansowe	162 708	71 093
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 107	5 796
6. Należności długoterminowe	32 825	30 672
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	657 388	635 376
1. Zapasy	102 746	99 849
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	483 739	463 389
3. Rozliczenia międzyokresowe	7 440	4 506
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 400	59 146
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	15 063	8 486
SUMA AKTYWÓW	976 861	846 290
PASYWA		
I. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	265 805	234 148
1. Kapitał podstawowy	15 248	15 248
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 045	15 045
3. Akcje własne	-	-
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-
5. Kapitał rezerwowy	4 403	-
6. Kapitał zapasowy	198 740	170 660
7. Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	32 369	33 195
Kapitał własny ogółem	265 805	234 148
II. Zobowiązania długoterminowe	200 742	120 741
1. Kredyty bankowe i pożyczki	-	32 505
2. Rezerwy	31 997	31 805
3. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	168 745	56 431
- obligacje długoterminowe	129 500	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	510 314	491 401
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	495 452	483 413
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	60 428	61 801
- obligacje krótkoterminowe	34 043	-
2. Rozliczenia międzyokresowe	14 862	7 988
Zobowiązania razem	711 056	612 142
SUMA PASYWÓW	976 861	846 290

Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	17,43	15,36
-------------------------------------------	-------	-------

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku oraz okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	15 248	15 045	-	-	170 660	33 195	234 148
Zysk okresu	-	-	-	-	-	34 117	34 117
Podział wyniku	-	-	-	-	28 080	(28 080)	-
Dywidenda za 2005 rok	-	-	-	-	-	(6 863)	(6 863)
Opcje menadżerskie	-	-	-	4 403	-	-	4 403
Na dzień 30 września 2006 roku (nie badane)	15 248	15 045	-	4 403	198 740	32 369	265 805
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	18 549	15 045	(56 272)	-	196 949	24 935	199 206
Umorzenie /sprzedaż akcji własnych	(3 301)	-	56 272	-	(52 971)	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	26 682	(26 682)	-
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	30 018	30 018
Na dzień 30 września 2005 roku (nie badane)*	15 248	15 045	-	-	170 660	28 271	229 224

*) Kapitały na dzień 30 września 2005 roku uwzględniają korekty dotyczące okresów wcześniejszych dokonane w wyniku badania rocznego sprawozdania finansowego za 2005 rok.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2006r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/(strata) brutto	41 305	41 001
II. Korekty o pozycje:	(51 831)	(76 509)
1. Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	10 746	9 593
3. Odsetki i dywidendy, netto	1 283	2 312
4. (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(411)	(7 835)
5. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(22 503)	(84 487)
6. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(2 897)	31 879
7. Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(36 942)	(21 014)
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 940	(33 185)
9. Zmiana stanu rezerw	192	31 802
10. Podatek dochodowy zapłacony	(11 659)	(10 983)
11. Pozostałe	6 420	5 409
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 526)	(35 508)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 545	2 018
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(23 534)	(19 106)
3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	1 100	-
4. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(1 266)
5. Sprzedaż aktywów finansowych	101	53 657
6. Nabycie aktywów finansowych	(95 457)	(730)
7. Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-
8. Dywidendy i odsetki otrzymane	3 704	1 820
9. Spłata udzielonych pożyczek	-	-
10. Udzielenie pożyczek	(5 781)	-
11. Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(118 322)	36 393
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy z tytułu emisji obligacji	206 065	-
2. Wydatki z tytułu wykupu obligacji	(42 521)	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(149)
4. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	33 761	114 785
5. Spłata pożyczek/kredytów	(67 639)	(84 048)
6. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 577)	-
7. Odsetki zapłacone	(4 987)	(5 402)
8. Pozostałe	-	1 270
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	118 102	26 456
D. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 746)	27 341
E. Różnice kursowe netto	2 307	210
F. Środki pieniężne na początek okresu	59 146	34 267
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	48 400	61 608
1. O ograniczonej możliwości dysponowania	4 138	3 281

POZYCJE POZABILANSOWE

na dzień 30 września 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 30 września 2005 roku (w tysiącach złotych)

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2005
1. Należności warunkowe	20 678	21 283	17 172
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	20 678	21 283	17 172
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- sprawy sądowe	20 678	21 283	17 172
2. Zobowiązania warunkowe	440 855	380 134	216 573
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 477	18 117	11 020
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 477	18 117	9 183
- weksle własne	-	-	1 837
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	427 378	362 017	205 553
- udzielonych gwarancji i poręczeń	358 406	310 441	156 939
- weksle własne	3 197	4 696	1 595
- sprawy sądowe	20 044	8 049	8 188
- inne	6 331	6 331	6 331
- hipoteka kaucyjna*	39 400	32 500	32 500
3. Inne (z tytułu)	121 522	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda dotyczące kontraktów realizowanych w Iraku przed 1991 r. w tym:	114 623	114 623	114 623
- należności	48 839	48 839	48 839
- środki pieniężne	15 973	15 973	15 973
- zobowiązania	25 330	25 330	25 330
- przychody przyszłych okresów	24 481	24 481	24 481
Pozycje pozabilansowe, razem	583 055	522 939	355 267

* w tym kwota 32.500 tys. zł to warunkowa hipoteka kaucyjna

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

	stan na dzień 30.09.2006	stan na dzień 31.12.2005
Rzeczowe aktywa trwałe		
Grunty, budynki i budowle	61 830	60 748
Urządzenia techniczne i maszyny	30 239	27 214
Środki transportu	7 395	6 004
Inne środki trwałe	14 095	7 263
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych razem	113 559	101 229

	stan na dzień 30.09.2006	stan na dzień 31.12.2005
Wartości niematerialne i prawne		
Oprogramowanie	1 265	1 077
Inne	9	-
Wartości niematerialne i prawne netto razem	1 274	1 077

	stan na dzień 30.09.2006	stan na dzień 31.12.2005
Zapasy		
Materialy	26 050	22 050
Półprodukty i produkty w toku	68 549	65 988
Produkty gotowe	8 078	6 975
Towary	69	180
Zaliczki na dostawy	-	4 656
Zapasy netto razem	102 746	99 849

	stan na dzień 30.09.2006	stan na dzień 31.12.2005
Należności krótkoterminowe		
Należności handlowe	472 367	438 752
Należności podatkowe	8 797	9 535
Pozostałe należności	2 575	15 102
Należności krótkoterminowe netto razem	483 739	463 389

	stan na dzień 30.09.2006	stan na dzień 31.12.2005
Środki pieniężne		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	48 400	59 146

	stan na dzień 30.09.2006	stan na dzień 31.12.2005
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	60 428	61 801
Zobowiązania handlowe	345 278	379 168
Zobowiązania podatkowe, ZUS	9 623	6 627
Zobowiązania finansowe	34 845	35
Pozostałe zobowiązania	45 278	35 782
Zobowiązania krótkoterminowe razem	495 452	483 413

	stan na dzień 30.09.2006	stan na dzień 31.12.2005
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29 997	28 493
Rezerwy pozostałe	2 000	3 312
Pozostałe rezerwy długoterminowe razem	31 997	31 805

	za okres 01-09/2006	za okres 01-09/2005
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	453	967
Rozwiązanie odpisów na materiały	-	-
Rozwiązanie odpisu na należności	209	-
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	-	512
Odzyskane odszkodowania i kary	-	958
Zwrot kosztów sądowych	-	-
Pozostałe	839	3 074
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 501	5 511

	za okres 01-09/2006	za okres 01-09/2005
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis na należności	-	4 069
Kary z tyt. opóźnienia dostaw	-	4 508
Koszty sądowe	277	241
Odszkodowania	90	-
Kary umowne	375	-
Rezerwa na koszty kontraktów	2 080	-
Pozostałe	3 152	1 600
Pozostałe koszty operacyjne razem	5 974	10 418

	za okres 01-09/2006	za okres 01-09/2005
Przychody finansowe		
Odsetki	845	1 768
Dywidendy	3 411	5 740
Przychody z inwestycji	153	6 892
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Inne	742	3 027
Przychody finansowe razem	5 151	17 427

	za okres 01-09/2006	za okres 01-09/2005
Koszty finansowe		
Odsetki	3 733	5 570
Odpisy na długoterminowe aktywa trwałe	536	5 409
Wycena opcji	105	-
Ujemne różnice kursowe	1 023	3 434
Inne	2 371	1 510
Koszty finansowe razem	7 768	15 923

SEGMENTY BRANŻOWE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku i 30 września 2005 roku.

Segmenty branżowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	339 139	541 032	226 741	26 454	7 559	1 140 925
Sprzedaż między segmentami	100 876	19 535	-	-	-	120 411
Przychody segmentu ogółem	440 015	560 567	226 741	26 454	7 559	1 261 336

Segmenty branżowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	246 065	422 598	136 328	123 607	6 655	935 253
Sprzedaż między segmentami	63 363	5 171	-	-	-	68 534
Przychody segmentu ogółem	309 428	427 769	136 328	123 607	6 655	1 003 787