

GRUPA KAPITAŁOWA POLIMEX-MOSTOSTAL

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**



Warszawa 27 lutego 2007

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT	Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005r.
Działalność kontynuowana				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	866 514	2 466 096	524 806	1 849 903
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	184 294	635 662	188 418	551 454
Przychody netto ze sprzedaży usług	682 220	1 830 434	336 388	1 298 449
II. Koszt własny sprzedaży	800 656	2 223 628	486 343	1 650 280
III. Zysk brutto ze sprzedaży	65 858	242 468	38 463	199 623
IV. Pozostałe przychody operacyjne	5 504	13 813	(9 232)	12 925
V. Koszty sprzedaży	7 874	28 001	7 679	27 946
VI. Koszty ogólnego zarządu	34 168	104 381	26 117	95 326
VII. Pozostałe koszty operacyjne	13 052	24 320	(4 946)	16 063
VIII. Zysk na działalności kontynuowanej	16 268	99 579	381	73 213
IX. Koszty finansowe	8 802	19 438	(1 697)	17 366
X. Przychody finansowe	7 810	14 160	(2 249)	8 873
XI. Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(33)	(1 749)	5 332	(6)
XII. Zysk brutto	15 243	92 552	5 161	64 714
XIII. Podatek dochodowy	5 850	20 898	130	15 733
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 393	71 654	5 031	48 981
XV. Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
XVI. Zysk netto	9 393	71 654	5 031	48 981
Przypisany:	9 393	71 654	5 031	48 981
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 747	60 109	7 169	42 793
Akcjonariuszom mniejszościowym	1 646	11 545	(2 138)	6 188
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)		3,94		2,81
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję				
- liczba akcji		15 248 491		15 248 491
- rozwadniające potencjalne akcje zwykłe		241 432		-
- rozwodniony z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w złotych)		3,88		-

SKONSOLIDOWANY BILANS

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

SKONSOLIDOWANY BILANS	31 grudnia 2006 <i>niezbadany</i>	31 grudnia 2005 <i>zbadany</i>
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	405 348	319 184
1. Rzeczowe aktywa trwałe	254 794	213 564
2. Nieruchomości inwestycyjne	30 972	34 555
3. Wartości niematerialne	20 337	1 673
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	15 555	24 617
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
6. Aktywa finansowe	48 467	14 103
7. Należności długoterminowe	35 223	30 672
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 214 765	786 082
1. Zapasy	169 581	117 320
2. Należności	878 394	568 461
3. Rozliczenia międzyokresowe	12 706	5 836
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136 166	85 979
6. Aktywa finansowe-krótkoterminowe	17 918	8 486
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	3 012
AKTYWA RAZEM	1 620 113	1 108 278
PASYWA		
I. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	352 692	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	(280)	(80)
5. Kapitał rezerwowy	6 077	-
6. Kapitał zapasowy	198 740	170 676
7. Zyski zatrzymane	124 746	99 144
II. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	103 049	71 791
Kapitał własny razem	455 741	364 940
III. Zobowiązania długoterminowe	287 136	141 576
1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	32 005	35 855
2. Pozostałe zobowiązania	205 604	59 992
w tym: obligacje długoterminowe	144 500	-
3. Rezerwy	48 504	45 367
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 023	362
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	877 236	601 762
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	764 166	511 606
2. Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	35 256	72 846
3. Obligacje krótkoterminowe	34 401	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	43 413	17 310
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	1 164 372	743 338
PASYWA RAZEM	1 620 113	1 108 278

Wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej

23,13

19,22

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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	-	-	-	(200)	-	-	-	(200)	-	(200)
Zysk roku	-	-	-	-	-	-	60 109	60 109	11 545	71 654
Podział wyniku: (w tym dywidenda)	-	-	-	-	-	28 080	(34 942)	(6 862)	-	(6 862)
Opcje menedżerskie	-	-	-	-	6 077	-	-	6 077	-	6 077
Emisja akcji w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	10 936	10 936
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	7 532	7 532
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	(16)	16	-	-	-
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	250	250	721	971
Rozliczenie postępowań układowych spółek grupy	-	-	-	-	-	-	406	406	406	812
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	(237)	(237)	118	(119)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku (nie badane)	15 248	15 045	(6 884)	(280)	6 077	198 740	124 746	352 692	103 049	455 741
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	18 549	15 045	(63 156)	491	-	196 955	84 756	252 640	78 573	331 213
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(571)	-	-	-	(571)	-	(571)
Zysk roku	-	-	-	-	-	-	42 793	42 793	6 188	48 981
Podział wyniku	-	-	-	-	-	26 682	(26 682)	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(3 301)	-	56 272	-	-	(52 971)	-	-	-	-
Umorzenie udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	87	87	(448)	(361)
Redukcja kapitałów mniejszości na skutek sprzedaży udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	(12 050)	(12 050)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(782)	(782)
Inne korekty na kapitałach w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	10	(1 810)	(1 800)	310	(1 490)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku (zbadane)	15 248	15 045	(6 884)	(80)	-	170 676	99 144	293 149	71 791	364 940

Zmiana inne w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 wynika w głównej mierze ze zmiany składu grupy kapitałowej dokonanego w wyniku sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Baumann-Mostostal Sp. z o.o. oraz sprzedaży części udziałów w spółce zależnej Naftobudowa S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/(strata) brutto		92 552	64 714
II. Korekty o pozycje:		(47 398)	809
1. Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		1 749	6
2. Amortyzacja		29 687	28 031
3. Odsetki i dywidendy, netto		6 813	7 081
4. (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(905)	(7 366)
5. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(245 301)	(107 632)
6. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(23 548)	29 499
7. Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		186 177	100 356
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		23 249	4 312
9. Zmiana stanu rezerw		(4 253)	(38 310)
10. Podatek dochodowy zapłacony		(28 391)	(22 125)
11. Pozostałe		7 325	6 957
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		45 154	65 523
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		10 935	16 240
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(66 403)	(46 465)
3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		1 100	-
4. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
5. Sprzedaż aktywów finansowych		1 454	51 058
6. Nabycie aktywów finansowych		(79 379)	(2 876)
7. Dywidendy i odsetki otrzymane		9 926	56
8. Udzielenie pożyczek		(4 262)	-
9. Pozostałe		(1 534)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(128 163)	18 013
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
1. Wpływy z tytułu emisji obligacji		232 966	-
2. Wydatki z tytułu emisji akcji		10 936	-
3. Wydatki z tytułu wykupu obligacji		(54 065)	-
4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 691)	(1 315)
5. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		52 016	78 716
6. Spłata pożyczek/kredytów		(93 174)	(123 276)
7. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 863)	-
8. Odsetki zapłacone		(7 339)	(9 265)
9. Pozostałe		410	2 128
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		133 196	(53 012)
D. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		50 187	30 524
E. Różnice kursowe netto		2 586	289
F. Środki pieniężne na początek okresu		85 979	55 455
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		136 166	85 979
1. O ograniczonej możliwości dysponowania		8 696	6 878

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

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

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
1. Należności warunkowe	23 990	24 830
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	23 990	24 830
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 046	3 547
- sprawy sądowe	19 518	21 283
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	3 426	-
2. Zobowiązania warunkowe	644 311	380 134
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	12 161	18 117
- udzielonych gwarancji i poręczeń	12 161	18 117
- weksle własne	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	632 150	362 017
- udzielonych gwarancji i poręczeń	462 156	310 441
- weksle własne	72 062	4 696
- sprawy sądowe	18 556	8 049
- inne	6 331	6 331
- hipoteka kaucyjna*	58 900	32 500
- cesja wierzytelności	14 145	-
3. Inne (z tytułu)	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda dotyczące kontraktów realizowanych w Iraku przed 1991 r. w tym:	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
- leasing operacyjny	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	789 823	526 486

* 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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

Segmenty branżowe Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	525 882	916 571	726 194	265 579	31 870	2 466 096
Sprzedaż między segmentami	152 572	49 173	21 845	51 652	33 637	308 879
Przychody segmentu ogółem	678 454	965 744	748 039	317 231	65 507	2 774 975

Segmenty branżowe Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	388 529	634 054	434 107	346 725	46 488	1 849 903
Sprzedaż między segmentami	107 470	28 170	65 142	59 581	1 339	261 702
Przychody segmentu ogółem	495 999	662 224	499 249	406 306	47 827	2 111 605

Spółka dominująca i jedna ze spółek zależnych rozpoznają przychody na podstawie zawartych umów konsorcjalnych. W przypadku, gdy Spółka dominująca i jednostka zależna są liderami konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych przez Spółkę i jednostkę zależną jest ustalana na podstawie przychodów całego konsorcjum. Zgodnie z szacunkami Zarządu, gdyby Grupa rozpoznawała tylko przychody wynikające z udziału Spółki dominującej i jednostki zależnej w konsorcjum, wartość przychodów rozpoznawanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2006 rok byłaby niższa o około 428 milionów złotych. Zgodnie z szacunkiem Zarządu zastosowanie powyższej polityki nie miało istotnego wpływu na osiągnięty przez Grupę wynik w 2006 roku.

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**



Warszawa 27 lutego 2007

RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku, za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006r.	Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005r.
Działalność kontynuowana				
I. Przychody ze sprzedaży	588 880	1 729 805	415 845	1 351 098
1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	101 086	424 385	97 160	408 179
2. Przychody ze sprzedaży usług	487 794	1 305 420	318 685	942 919
II. Koszt własny sprzedaży	560 249	1 601 214	391 012	1 233 443
III. Zysk brutto ze sprzedaży	28 631	128 591	24 833	117 655
IV. Pozostałe przychody operacyjne	2 280	3 781	(1 327)	4 184
V. Koszty sprzedaży	6 453	23 430	6 564	22 682
VI. Koszty ogólnego zarządu	14 459	49 047	13 622	45 922
VII. Pozostałe koszty operacyjne	3 165	9 139	84	10 502
VIII. Zysk z działalności kontynuowanej	6 834	50 756	3 236	42 733
IX. Koszty finansowe	5 073	12 841	(1 284)	14 639
X. Przychody finansowe	9 186	14 337	46	17 473
XI. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
XII. Zysk brutto	10 947	52 252	4 566	45 567
XIII. Podatek dochodowy	3 032	10 220	(358)	10 625
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	7 915	42 032	4 924	34 942
Działalność zaniechana				
XV. (Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-	-
XVI. Zysk netto za rok obrotowy	7 915	42 032	4 924	34 942
 Zysk netto na 1 akcję				
- liczba akcji		15 248 491		15 248 491
- podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)		2,76		2,29
- podstawowy z zysku netto z działalności kontynuowanej (w złotych)		2,76		2,29
 Rozwodniony zysk netto na 1 akcję				
- liczba akcji		15 248 491		15 248 491
- rozwadniające potencjalne akcje zwykłe		241 432		-
- rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)		2,71		-
- rozwodniony z zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy (w złotych)		2,71		-

BILANS

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

BILANS	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
AKTYWA	<i>niezbadany</i>	<i>zbadany</i>
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	334 057	210 914
1. Rzeczowe aktywa trwałe	126 766	101 229
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	1 047
3. Wartości niematerialne	1 546	1 077
4. Aktywa finansowe	164 061	71 093
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 365	5 796
6. Należności długoterminowe	33 319	30 672
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	821 980	635 376
1. Zapasy	110 897	99 849
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	658 265	463 389
3. Rozliczenia międzyokresowe	5 985	4 506
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 074	59 146
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	21 759	8 486
SUMA AKTYWÓW	1 156 037	846 290
PASYWA		
I. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	275 394	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	6 077	-
6. Kapitał zapasowy	198 740	170 660
7. Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	40 284	33 195
Kapitał własny ogółem	275 394	234 148
II. Zobowiązania długoterminowe	254 678	120 741
1. Kredyty bankowe i pożyczki	24 811	32 505
2. Rezerwy	35 337	31 805
3. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	194 530	56 431
- obligacje długoterminowe	144 500	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	625 965	491 401
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	606 571	483 413
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	22 526	61 801
- obligacje krótkoterminowe	34 401	-
2. Rozliczenia międzyokresowe	19 394	7 988
Zobowiązania razem	880 643	612 142
SUMA PASYWÓW	1 156 037	846 290

Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	18,06	15,36
-------------------------------------------	-------	-------

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 (w tysiącach złotych)

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH						Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	15 248	15 045	-	-	170 660	33 195	234 148
Zysk okresu	-	-	-	-	-	42 032	42 032
Podział wyniku	-	-	-	-	28 080	(28 080)	-
Dywidenda za 2005 rok	-	-	-	-	-	(6 863)	(6 863)
Opcje menedżerskie	-	-	-	6 077	-	-	6 077
Na dzień 31 grudnia 2006 roku (nie badane)	15 248	15 045	-	6 077	198 740	40 284	275 394
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	-	-	-	-	-	34 942	34 942
Na dzień 31 grudnia 2005 roku (zbadane)	15 248	15 045	-	-	170 660	33 195	234 148

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/(strata) brutto		52 252	45 567
II. Korekty o pozycje:		(74 865)	(15 010)
1. Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-
2. Amortyzacja		14 668	13 001
3. Odsetki i dywidendy, netto		(3 787)	(1 380)
4. (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(309)	(7 764)
5. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(191 655)	(94 748)
6. (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(11 048)	28 287
7. Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		120 636	91 874
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9 927	(1 714)
9. Zmiana stanu rezerw		3 532	(36 978)
10. Podatek dochodowy zapłacony		(19 981)	(12 966)
11. Pozostałe		3 152	7 378
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(22 613)	30 557
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 586	2 066
2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(37 681)	(26 891)
3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		1 100	-
4. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
5. Sprzedaż aktywów finansowych		1 454	51 613
6. Nabycie aktywów finansowych		(96 886)	(2 858)
7. Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	-
8. Dywidendy i odsetki otrzymane		9 412	6 403
9. Spłata udzielonych pożyczek		-	-
10. Udzielenie pożyczek		(9 599)	-
11. Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(130 614)	30 333
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
1. Wpływy z tytułu emisji obligacji		232 966	-
2. Wydatki z tytułu wykupu obligacji		(54 065)	-
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(287)	(257)
4. Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		34 040	73 891
5. Spłata pożyczek/kredytów		(81 011)	(104 622)
6. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 863)	-
7. Odsetki zapłacone		(5 981)	(6 813)
8. Pozostałe		356	1 790
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		119 155	(36 011)
D. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(34 072)	24 879
E. Różnice kursowe netto		2 555	235
F. Środki pieniężne na początek okresu		59 146	34 267
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		25 074	59 146
1. O ograniczonej możliwości dysponowania		5 566	4 863

POZYCJE POZABILANSOWE

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2006	stan na 31.12.2005
1. Należności warunkowe	19 518	21 283
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	19 518	21 283
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
- sprawy sądowe	19 518	21 283
2. Zobowiązania warunkowe	482 037	380 134
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	27 600	18 117
- udzielonych gwarancji i poręczeń	27 600	18 117
- weksle własne	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	454 437	362 017
- udzielonych gwarancji i poręczeń	387 951	310 441
- weksle własne	2 199	4 696
- sprawy sądowe	18 556	8 049
- inne	6 331	6 331
- hipoteka kaucyjna*	39 400	32 500
3. Inne (z tytułu)	121 522	121 522
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 899	6 899
- przeniesione do ewid. pozabilansowej salda dotyczące kontraktów realizowanych w Iraku przed 1991 r. w tym:	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	623 077	522 939

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

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

	stan na dzień 31.12.2006	stan na dzień 31.12.2005
Rzeczowe aktywa trwałe		
Grunty, budynki i budowle	64 743	60 748
Urządzenia techniczne i maszyny	38 038	27 214
Środki transportu	9 893	6 004
Inne rzeczowe aktywa trwałe	14 092	7 263
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych razem	126 766	101 229

	stan na dzień 31.12.2006	stan na dzień 31.12.2005
Wartości niematerialne i prawne		
Oprogramowanie	1 546	1 077
Wartości niematerialne i prawne netto razem	1 546	1 077

	stan na dzień 31.12.2006	stan na dzień 31.12.2005
Zapasy		
Materialy	35 585	22 050
Półprodukty i produkty w toku	63 462	65 988
Produkty gotowe	11 835	6 975
Towary	15	180
Zaliczki na dostawy	-	4 656
Zapasy netto razem	110 897	99 849

	stan na dzień 31.12.2006	stan na dzień 31.12.2005
Należności krótkoterminowe		
Należności handlowe	625 589	438 752
Należności podatkowe	20 742	9 535
Pozostałe należności	11 934	15 102
Należności krótkoterminowe netto razem	658 265	463 389

	stan na dzień 31.12.2006	stan na dzień 31.12.2005
Środki pieniężne		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	25 074	59 146

	stan na dzień 31.12.2006	stan na dzień 31.12.2005
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	22 526	61 801
Zobowiązania handlowe	502 377	379 168
Zobowiązania podatkowe, ZUS	8 817	6 627
Zobowiązania finansowe	34 895	35
Pozostałe zobowiązania	37 956	35 782
Zobowiązania krótkoterminowe razem	606 571	483 413

	stan na dzień 31.12.2006	stan na dzień 31.12.2005
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	33 337	28 493
Rezerwy pozostałe	2 000	3 312
Pozostałe rezerwy długoterminowe razem	35 337	31 805

	za okres 01-12/2006	za okres 01-12/2005
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	488	922
Rozpoznanie ujemnej wartości firmy	1 289	-
Rozwiązanie odpisu na należności	830	571
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty	-	576
Odzyskane odszkodowania i kary	324	1 461
Pozostałe	850	654
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 781	4 184

	za okres 01-12/2006	za okres 01-12/2005
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis na wartość nieruchomości inwestycyjnych	-	608
Darowizny	515	273
Kary	1 761	4 863
Koszty sądowe	301	445
Rezerwa na koszty kontraktów	2 212	2 000
Pozostałe	4 350	2 313
Pozostałe koszty operacyjne razem	9 139	10 502

	za okres 01-12/2006	za okres 01-12/2005
Przychody finansowe		
Odsetki	1 040	1 790
Dywidendy	9 411	6 402
Przychody z inwestycji	82	6 892
Wycena opcji	2 814	-
Inne	990	2 389
Przychody finansowe razem	14 337	17 473

	za okres 01-12/2006	za okres 01-12/2005
Koszty finansowe		
Odsetki	4 399	7 089
Odsetki od obligacji	4 005	-
Odpisy na długoterminowe aktywa trwałe	536	5 680
Ujemne różnice kursowe	3 359	1 473
Inne	542	397
Koszty finansowe razem	12 841	14 639

SEGMENTY BRANŻOWE

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

Segmenty branżowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	457 222	806 487	412 414	43 588	10 094	1 729 805
Sprzedaż między segmentami	137 107	31 655	-	20 011	-	188 773
Przychody segmentu ogółem	594 329	838 142	412 414	63 599	10 094	1 918 578

Segmenty branżowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005	Działalność kontynuowana					RAZEM
	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	332 494	630 121	230 479	155 530	2 474	1 351 098
Sprzedaż między segmentami	88 728	6 746	-	-	-	95 474
Przychody segmentu ogółem	421 222	636 867	230 479	155 530	2 474	1 446 572

Spółka dominująca 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 2006 rok byłaby niższa o około 355 milionów złotych. Zgodnie z szacunkiem Zarządu zastosowanie powyższej polityki nie miało istotnego wpływu na osiągnięty przez Spółkę wynik w 2006 roku.