



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. („Jednostka”), które zawiera:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 r.;
- sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.:
- rachunek zysków i strat;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym;
 - rachunek przepływów pieniężnych;
- oraz
- informację dodatkową do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

(„skrócone półroczne sprawozdanie finansowe”).

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.



Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz

zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Badania oraz Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z powyższym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone półroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2019 r. nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości

obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami prawa.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

Wojciech Stopka

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 90060
Komandytariusz, Pełnomocnik

Paweł Gertruda

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12027

Warszawa, 14 sierpnia 2019 r.

Płock, dn. 14 sierpnia 2019 r.

Oświadczenie

Zarząd Mostostal Płock S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Jednocześnie oświadczamy, że półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Członek Zarządu
Robert Kowalski

Prezes Zarządu
Jacek Szymanek

JACEK
SZYMANEK
K

Elektronicznie
podpisany przez
JACEK SZYMANEK
Data: 2019.08.14
14:48:22 +02'00'

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny SA-P 2019

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową lub dla emitentów papierów wartościowych będących alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego 2019 obejmujące okres od 2019-01-01 do 2019-06-30
 oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2018 obejmujące okres od 2018-01-01 do 2018-06-30

data przekazania: 2019-08-14

MOSTOSTAL PŁOCK S.A.	
(pełna nazwa emitenta)	
MOSTALPLC	BUDOWNICTWO (BUD)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
09-400	PŁOCK
(kod pocztowy)	(miejscowość)
TARGOWA	12
(ulica)	(numer)
24 367-11-11	24 367-12-50
(telefon)	(fax)
mstp@mostostal-plock.pl	mostostal-plock.pl
(e-mail)	(www)
774-000-62-10	610040361
(NIP)	(REGON)

(firma audytorska)

Raport półroczny zawiera (należy wskazać właściwe):

- ☒ Raport firmy audytorskiej z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego albo
- ☐ Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego / półrocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Półroczne sprawozdanie finansowe ☒ w wersji skróconej ☐ w wersji pełnej
- ☒ Bilans ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☐ Dodatkowe wymogi dla emitentów będących ASI
- ☒ Rachunek zysków i strat ☒ Informacja dodatkowa
- ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Sprawozdanie zarządu (półroczne sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2019	półrocze / 2018	półrocze / 2019	półrocze / 2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 043	32 234	11 670	7 603
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 957	-10 673	690	-2 518
III. Zysk (strata) brutto	2 682	-10 927	625	-2 577
IV. Zysk (strata) netto	2 678	-11 766	625	-2 775
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 957	22 499	-2 089	5 307
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	223	-150	52	-35
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 934	-926	-684	-218
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-11 668	21 423	-2 721	5 053
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	69 518	90 757	16 349	21 106
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	51 566	75 483	12 127	17 554
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	32	384	8	89
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	32 232	43 102	7 580	10 024
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 952	15 274	4 222	3 552

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2019	półrocze / 2018	półrocze / 2019	półrocze / 2018
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 000	20 000	4 704	4 651
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	3,89	-11,38	0,91	-2,68
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	8,98	7,64	2,11	1,78
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2019	2018	półrocze / 2018
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		17 442	22 383	15 885
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		513	546	346
2. Rzeczowe aktywa trwałe		9 769	10 708	10 958
3. Należności długoterminowe		3 193	5 138	
3.1. Od pozostałych jednostek		3 193	5 138	
4. Inwestycje długoterminowe		392	392	392
4.1. Nieruchomości		392	392	392
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 575	5 599	4 189
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 575	5 416	4 189
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			183	
II. Aktywa obrotowe		52 076	68 374	58 225
1. Zapasy		3 460	8 554	9 021
2. Należności krótkoterminowe		31 163	21 669	11 325
2.1. Od jednostek powiązanych		829	2 880	1 807
2.2. Od pozostałych jednostek		30 334	18 789	9 518
3. Inwestycje krótkoterminowe		2 430	14 098	21 519
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 430	14 098	21 519
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 430	14 098	21 519
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		15 023	24 053	16 360
A k t y w a r a z e m		69 518	90 757	74 110
PASywa				
I. Kapitał własny		17 952	15 274	10 176
1. Kapitał zakładowy		20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy		109	24	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		439	524	524
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		25 042	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-30 316	-23 648	-23 648
6. Zysk (strata) netto		2 678	-6 668	-11 766
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		51 566	75 483	63 934
1. Rezerwy na zobowiązania		5 180	6 576	4 889
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 015	4 851	3 016
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 523	1 325	1 791
a) długoterminowa		399	388	408
b) krótkoterminowa		1 124	937	1 383
1.3. Pozostałe rezerwy		642	400	82
a) krótkoterminowe		642	400	82
2. Zobowiązania długoterminowe		32	384	83
2.1. Wobec pozostałych jednostek		32	384	83
3. Zobowiązania krótkoterminowe		32 232	43 102	31 053
3.1. Wobec jednostek powiązanych		6 081	11 879	172
3.2. Wobec pozostałych jednostek		25 926	31 190	30 569

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2019	2018	półrocze / 2018
3.3. Fundusze specjalne		225	33	312
4. Rozliczenia międzyokresowe		14 122	25 421	27 909
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		14 122	25 421	27 909
a) długoterminowe		1 927	2 040	1 950
b) krótkoterminowe		12 195	23 381	25 959
Pasywa razem		69 518	90 757	74 110
Wartość księgowa		17 952	15 274	10 176
Liczba akcji (w szt.)		2 000 000	2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		8,98	7,64	5,09

POZYCJE POZABILANSOWE

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2019	2018	półrocze / 2018
1. inne		30 964	44 346	44 052
1.1. Od jednostek powiązanych z tytułu		161	161	161
- weksli		161	161	161
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		4 070	5 897	5 342
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		4 070	5 779	5 224
- weksli			118	118
1.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		7 191	7 191	7 191
- weksli		7 191	7 191	7 191
1.4. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		19 542	24 963	31 358
- udzielonych gwarancji i poręczeń		17 628	24 963	31 358
- weksli		1 914		
- kar umownych		0	6 134	0
Pozycje pozabilansowe, razem		30 964	44 346	44 052

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2019	półrocze / 2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		50 043	32 234
- od jednostek powiązanych		-1	126
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		49 768	32 135
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		275	99
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		43 155	39 803
- jednostkom powiązanym		0	227
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		42 944	39 754
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		211	49
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 888	-7 569
IV. Koszty ogólnego zarządu		3 705	3 217
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		3 183	-10 786
VI. Pozostałe przychody operacyjne		536	573
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		292	0
2. Inne przychody operacyjne		244	573
VII. Pozostałe koszty operacyjne		762	460
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			3
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		410	429
3. Inne koszty operacyjne		352	28
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 957	-10 673
IX. Przychody finansowe		3	28
1. Odsetki, w tym:		3	5
2. Inne			23
X. Koszty finansowe		278	282
1. Odsetki w tym:		118	131

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2019	półrocze / 2018
2. Inne		160	151
XI. Zysk (strata) brutto		2 682	-10 927
XII. Podatek dochodowy		4	839
a) część odroczone		4	839
XIII. Zysk (strata) netto		2 678	-11 766
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		7 776	-22 765
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,89	-11,38

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	półrocze / 2019	2018	półrocze / 2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 274	21 942	21 942
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 274	21 942	21 942
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000	20 000	20 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	24	24	24
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	85		
a) zwiększenia (z tytułu)	85		
- zbycia środków trwałych	85		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	109	24	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	524	524	524
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	85		
a) zmniejszenia (z tytułu)	85		
- zbycia środków trwałych	85		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	439	524	524
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 042	25 042	25 042
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	25 042	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-30 316	-23 648	-23 648
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	30 316	23 648	23 648
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	30 316	23 648	23 648
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	30 316	23 648	23 648
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-30 316	-23 648	-23 648
6. Wynik netto	2 678	-6 668	-11 766
a) zysk netto	2 678		
b) strata netto		6 668	11 766
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 952	15 274	10 176
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 952	15 274	10 176

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2019	półrocze / 2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 678	-11 766
II. Korekty razem	-11 635	34 265
1. Amortyzacja	724	727
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	146	133
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-292	4
4. Zmiana stanu rezerw	-1 396	-1 080
5. Zmiana stanu zapasów	5 094	-5 618
6. Zmiana stanu należności	-7 204	10 477
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 434	5 694
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-273	25 885
9. Inne korekty		-1 957

	w tys. zł	
	półrocze / 2019	półrocze / 2018
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-8 957	22 499
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	223	46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	223	46
II. Wydatki		196
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		196
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	223	-150
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		0
II. Wydatki	2 934	926
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 117	583
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	671	210
3. Odsetki	146	133
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 934	-926
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 668	21 423
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 668	21 423
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 098	96
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 430	21 519
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5	204

DODATKOWE WYMOGI DLA EMITENÓW BĘDĄCYCH ASI

W przypadku emitenta papierów wartościowych będącego alternatywną spółką inwestycyjną półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dodatkowo zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych, których zakres został określony w rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych

Plik	Opis

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-08-14	Jacek Szymanek	Prezes Zarządu	JACEK SZYMANEK Elektronicznie podpisany przez JACEK SZYMANEK Data: 2019.08.14 14:46:33 +02'00'
2019-08-14	Robert Kowalski	Członek Zarządu	
2019-08-14	Krzysztof Bartczak	Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy Główny Księgowy Prokurent	

Informacja dodatkowa do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2019, poz. 351) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2018 rok i nie uległy zmianie.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Szerszy opis informacji mających istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta przedstawiono w pkt. 20 informacji.

Aktywność Emitenta w pierwszych sześciu miesiącach 2019 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe.

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r. przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Zwiększenia w I półroczu 2019 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2019 r.	Stan na dzień 30.06.2019 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 325	254	56	1 523
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 851	24 931	26 767	3 015
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	3 661	13 047	14 228	2 480
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 416	22 934	31 925	3 575
Odpis aktualizujący wartość należności	167	0	1	166

Odpis aktualizujący wartość materiałów	988	590	180	1 398
---	-----	-----	-----	-------

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień I półrocza 2019 roku oraz ostatni dzień 2018 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.12.2018 roku	Stan na 30.06.2019 roku
Należności krótkoterminowe, w tym:	21 669	31 163
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	20 979	30 692
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	554	372
- pozostałe	136	99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	24 053	15 023
- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	23 779	14 423
- pozostałe	274	600
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	43 102	32 232
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	23 963	19 064
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 035	2 232
- kredyty bankowe	4 999	2 882
- leasing	1 281	961
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 341	5 457
- wynagrodzenia	1 333	1 287
- pozostałe	150	349

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego sprawozdania finansowego, przeliczono na EURO w sposób następujący:

- pozycje bilansowe po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień 30 czerwca 2019 roku, tj. 4,2520 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku, tj. 4,3000 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca objętego raportem:

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w okresie sprawozdawczym	Maksymalny kurs w okresie sprawozdawczym	Minimalny kurs w okresie sprawozdawczym
I półrocze 2019	4,2880	4,3402	4,2520
I półrocze 2018	4,2395	4,3616	4,1488

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Aktywność Emitenta w pierwszych sześciu miesiącach 2019 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe. Zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

W okresie objętym raportem działalność Emitenta nie cechowała cykliczność i sezonowość produkcji.

3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym raportem dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów materiałów o kwotę 590 tys. PLN. Jednocześnie w wyniku zagospodarowania odwrócono część odpisu w kwocie 180 tys. PLN, utworzonego w okresach poprzednich.

4. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał odpisów aktualizujących wartość aktywów, poza opisanym w pkt. 3 powyżej.

5. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W pierwszym półroczu 2019 roku Spółka zwiększyła rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 254 tys. PLN. W tym samym okresie zmniejszono rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 56 tys. PLN.

6. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec pierwszego półrocza 2019 roku wynosi 3 015 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 1 836 tys. PLN. Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi odpowiednio 3 575 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 1 841 tys. PLN.

7. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał istotnych transakcji z tego tytułu.

8. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym raportem nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie uczestniczy w postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Status istotniejszych sporów sądowych wytoczonych przeciwko Emitentowi przedstawia się następująco:

- Spółka oczekuje na rozpoznanie skargi kasacyjnej w procesie wytoczonym przez byłego Prezesa Spółki odwołanego z funkcji decyzją Rady Nadzorczej w dniu 06.10.2015 roku w związku z zaistnieniem przyczyn osobistych, który wniósł przeciwko Spółce powództwo o przywrócenie do pracy oraz o wynagrodzenie za cały czas pozostawania bez pracy. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tym procesie 420 tys. PLN. Spółka uznaje to powództwo za bezpodstawne. Pozostałe dwie sprawy wniesione przez byłego Prezesa Spółki dotyczą tego samego powództwa. Pierwsza dotyczy roszczenia o przywrócenie do pracy i wynagrodzenia za czas pozostawania bez pracy (wartość przedmiotu sporu 420 tys. PLN). Sąd skierował Strony do mediacji, która zakończyła się niepowodzeniem. Nie został jeszcze wyznaczony termin rozprawy przed Sądem Rejonowym w Płocku. Druga dotyczy wydania nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym, obejmującego wynagrodzenie za czas pozostawania bez pracy (wartość przedmiotu sporu 400 tys. PLN). Wskutek złożonej apelacji, sprawa ta została przekazana do rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Emitent utworzył rezerwę na te ryzyka w kwocie spodziewanej zapłaty.
- odroczone bez terminu jest sprawa z powództwa wdowy po pracowniku Usługodawcy, z którego usług korzystała Spółka, który poniósł śmierć w wyniku wypadku. Pozwanymi na zasadzie odpowiedzialności solidarnej są Mostostal Płock S.A. oraz Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A., które w okresie zaistnienia zdarzenia było ubezpieczycielem Emitenta. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tej

sprawie 641 tys. PLN. Ewentualnie zasądzone kwoty zostaną pokryte z polisy ubezpieczeniowej Spółki, w związku z powyższym nie tworzono rezerwy na ryzyko związane z tym sporem.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

11. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie amortyzowanym)

Warunki prowadzenia działalności nie zmieniają w sposób istotny wartości aktywów finansowych i zobowiązań Emitenta.

12. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Emitent nie dopuszcza się naruszania istotnych postanowień umów kredytowych. Wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów spłacane są na bieżąco i w zgodzie z zapisami umów.

13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku Emitent nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

15. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym raportem nie następowały żadne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych będące następstwem zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem Spółka nie emitowała, nie wykupywała ani nie spłacała nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

17. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W I półroczu 2019 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

W dniu 23 lipca 2019 roku Mostostal Płock S.A. oraz Elektrobudowa S.A. zawarły ugodę, na mocy której rozstrzygnęły w całości, na drodze polubownej, spór powstały w związku z realizacją umowy o roboty budowlane, dotyczącej budowy instalacji Metatezy na terenie Zakładu Produkcyjnego PKN Orlen S.A. w Płocku. Wskutek zawartej ugody Elektrobudowa S.A. uprawniona będzie do zatrzymania należnego Emitentowi wynagrodzenia w kwocie 978 tys. PLN na poczet zabezpieczenia należytego wykonania umowy w okresie gwarancji technicznej i rękojmi, a Emitent zobowiązany będzie do dopłaty kwoty 328 tys. PLN w terminie 60 dni od daty zawarcia ugody, tytułem uzupełnienia kwoty zabezpieczenia do wymaganych 10% wartości wynagrodzenia umownego. Ponadto Emitent zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Elektrobudowy S.A. kwoty 260 tys. PLN tytułem noty obciążeniowej. Zapłata tej kwoty nastąpi w terminie do 31.12.2021 roku lub wskutek potrącenia z należnej Emitentowi po tym dniu 50% zabezpieczenia należytego wykonania umowy. Pozostałe 50% zabezpieczenia będzie należne Emitentowi po upływie kolejnych 24 miesięcy od dnia 31.12.2021 roku. W okresie obowiązywania gwarancji Spółka może przedłożyć Elektrobudowie zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, która zastąpi wniesioną kaucję.

Po dniu 30.06.2019 roku do dnia publikacji niniejszej informacji nie wystąpiły inne zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W dniu 28 czerwca 2019 roku Spółka otrzymała drugostronnie podpisane porozumienie, kończące rozliczenie jednego z kluczowych kontraktów realizowanego przez Emitenta dla KT Kinetics Technology S.p.A. („KT”), w ramach projektu rozbudowy infrastruktury na terenie rafinerii w Gdańsku należącej do Grupy Lotos S.A. Na mocy zawartego porozumienia Emitent otrzyma dodatkową zapłatę w kwocie 7 261 tys. PLN wynagrodzenia, które w całości zostało rozpoznane w przychodach 2018 roku. Na mocy zawartego porozumienia anulowane zostały wszelkie roszczenia KT przeciwko Spółce, których wartość opiewała na kwotę 4 628 tys. PLN. Spółka nie tworzyła rezerw na te roszczenia uznając je za bezzasadne i nie mające podstaw kontraktowych.

20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

W I półroczu 2019 roku w potencjale majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. Spółka będzie kontynuowała działalność w swoim podstawowym obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka. Do najważniejszych czynników makroekonomicznych, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza należy zaliczyć:

- realizację planowanych inwestycji w sektorach: energetycznym, chemicznym i petrochemicznym;
- silną konkurencję na rynku usług budowlanych powodującą spadek cen usług budowlano – montażowych wpływający negatywnie na wysokość osiąganych marż;
- poziom cen materiałów i usług budowlanych, mający wpływ na wyniki realizowanych kontraktów;
- konserwatywne zachowanie instytucji finansowych wobec sektora budowlanego, skutkujące ograniczonym dostępem do instrumentów finansowych, przede wszystkim gwarancji kontraktowych oraz kredytów;
- długotrwałe procedury przetargowe, szczególnie w zamówieniach publicznych;
- problemy z wykwalifikowaną siłą roboczą.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W I półroczu 2019 roku Spółka finansowała się głównie środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej oraz liniami kredytowymi udostępnionymi w ramach podpisanych umów kredytowych. Zyski wygenerowane w I półroczu 2019 oraz w II półroczu 2018 roku znacznie odbudowały kapitały własne Spółki, z kwoty 10 176 tys. PLN na koniec I półrocza 2018 roku do kwoty 17 952 tys. PLN na koniec I półrocza 2019 roku oraz zmniejszyły zapotrzebowanie Spółki na zewnętrzne źródła finansowania. Na dzień bilansowy aktywa obrotowe wyniosły 52 076 tys. PLN i przewyższały zobowiązania (rezerwy, zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe) krótkoterminowe o kwotę 510 tys. PLN. Celem poprawy płynności, w miesiącu maju 2019 r. Spółka wystąpiła do właściwego urzędu skarbowego i uzyskała pozytywną decyzję o rozłożeniu na 4 miesięczne raty płatne w okresie od miesiąca czerwca 2019 r. do miesiąca września 2019 r. zobowiązania z tytułu należnego podatku od towarów i usług w kwocie 3 000 tys. PLN oraz prowadzi rozmowy z bankiem na temat przyznania dodatkowego finansowania. Ponadto w miesiącu lipcu podpisane zostały umowy o linie gwarancyjne, z InterRisk TU S.A. na kwotę 6 500 tys. PLN oraz z Unią TU S.A. na kwotę 2 200 tys. PLN. W ramach tych umów Spółka pozyska i złoży swoim klientom gwarancje finansowe, w zamian odzyskując zatrzymane kaucje, co znacząco poprawi płynność finansową. Z podpisanych kilku głównych umów do realizacji w perspektywie do połowy 2020 roku pozostaje około 97 000 tys. PLN. Realizacja większej części jednej z tych umów, gdzie wartość całkowitych przychodów dla Spółki szacowana jest na kwotę ponad 38 mln PLN, uzależniona jest od uzyskania finansowania zewnętrznego przez klienta oraz decyzji środowiskowej. Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, co powinno przełożyć się na pozyskanie nowych zleceń, a w konsekwencji oczekuje się, że przyczyni się do poprawy wyników i przepływów finansowych Emitenta.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów środków pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Prognoza przepływów pieniężnych przygotowana przez

Zarząd Spółki oparta jest na założeniach, które mogą się nie zrealizować, co w konsekwencji może doprowadzić do wystąpienia problemów z zachowaniem płynności przez Spółkę. W szczególności, założeniami takimi są:

- Zapłata pozostałej należności w kwocie 5 668 tys. PLN, wynikającej z podpisanego porozumienia, ustalającego końcowe rozliczenie jednego z kluczowych kontraktów realizowanego przez KT Kinetics Technology S.p.A., w ramach projektu rozbudowy infrastruktury na terenie rafinerii w Gdańsku należącej do Grupy Lotos S.A.,
- Uzyskanie w zakładanym horyzoncie czasowym finansowania inwestycji rozbudowy infrastruktury przez ADK Investments Sp. z o.o. S.K.A., z którym to podmiotem Spółka podpisała umowę, gdzie wartość całkowitych przychodów dla Spółki szacowana jest na kwotę ponad 38 mln PLN,
- Uzyskanie w założonych terminach od jednostek powiązanych zwrotu kaucji w kwocie 811 tys. PLN związanych z realizacją kontraktów w ramach podwykonawstwa na rzecz podmiotów z grupy kapitałowej Mostostal Warszawa S.A. na projekcie budowy bloków energetycznych w Elektrowni Opolo. Zgodnie z warunkami umownymi terminy zwrotu kaucji uzależnione są od zakończenia dostaw wszystkich produktów (OKB) i zatwierdzenia dokumentacji powykonawczej dostawcy przez wykonawcę i inwestora,
- Przedłużenia aktualnych linii kredytowych oraz gwarancyjnych poza okres 30 września 2019 r.

Zarząd Spółki pozytywnie ocenia możliwości pozyskania wystarczających środków finansowych pozwalających na sfinansowanie działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W konsekwencji Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia czynników, które wskazywałyby na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A.
za I półrocze 2019 roku

1. Pozycja rynkowa Spółki

W I półroczu 2019 roku Spółka kontynuowała prowadzenie działalności na konkurencyjnym rynku specjalistycznych usług budowlano – montażowych, głównie dla branży paliwowej, dla której Spółka specjalizuje się i posiada największe doświadczenie. Przedmiotem prac kontraktowych były w szczególności budowa zbiorników oraz remonty instalacji petrochemicznych. Spółka z powodzeniem kontynuuje budowę dwóch zbiorników o pojemności $V = 100\,000\text{ m}^3$ dla PERN S.A., w ramach rozbudowy parku zbiornikowego w Bazie Gdańsk oraz budowę czterech zbiorników $V = 10\,000\text{ m}^3$ dla PKN Orlen S.A., w ramach inwestycji mającej na celu odbudowę zbiorników oleju napędowego na Wydziale Komponentowania Zakładu Głównego PKN Orlen S.A. w Płocku. W okresie sprawozdawczym Emitent z powodzeniem zrealizował również kilka remontów instalacji petrochemicznych w Zakładzie Głównym PKN Orlen S.A. w Płocku. Były to remonty instalacji DRW II, DRW IV oraz TEiG.

2. Struktura sprzedaży i główne kontrakty

W I półroczu 2019 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym, koncentrując produkcję na terenie województwa pomorskiego (58,5%) oraz mazowieckiego (41,5%). Uzyskane przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2019 roku w wysokości 50 043 tys. PLN były o 55,1% wyższe w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W większości prace wykonano siłami własnymi. Udział zakresów prac realizowanych przez podwykonawców stanowił 23,7% przychodów ogółem i były to prace w branżach, które zazwyczaj są podzlecane.

W strukturze przychodów ogółem za okres sprawozdawczy 97,8% stanowiła produkcja budowlano – montażowa wykonywana w warunkach terenowych oraz produkcja konstrukcji i urządzeń wykonywana w halach montażowych.

W strukturze wartościowej podstawowych produktów budowlano – montażowych realizowanych w I półroczu bieżącego roku większość (83,5%) stanowiły usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym.

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2019 r. na największych kontraktach wyniosły:

- budowa dwóch zbiorników dla PERN S.A.	27 779 tys. PLN,
- budowa czterech zbiorników dla PKN Orlen S.A.	11 115 tys. PLN,
- remont instalacji DRW II dla PKN Orlen S.A.	3 522 tys. PLN,
- remont instalacji DRW IV dla PKN Orlen S.A.	2 582 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli: PERN S.A. z udziałem 55,5% oraz PKN Orlen S.A. z udziałem 33,7%. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w przychodach ze sprzedaży.

3. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W okresie sprawozdawczym zysk brutto na sprzedaży wyniósł 6 888 tys. PLN przy rentowności 13,8%, wobec straty 7 002 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano wynik ujemny w kwocie 225 tys. PLN, który w głównej mierze wyniknął z konieczności aktualizacji części zapasów materiałów oraz dowiązania rezerw na niewykorzystane urlopy. Działalność finansowa przyniosła wynik ujemny w kwocie 275 tys. PLN, głównie wskutek kosztów odsetek od kredytów i gwarancji. Uwzględniając wszystkie rodzaje działalności Spółka zakończyła I półrocze 2019 roku zyskiem brutto w kwocie 2 682 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 2 678 tys. PLN.

Suma bilansowa na 30.06.2019 r. wyniosła 69 518 tys. PLN. Niemal nie uległa zmianie struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 30.06.2019 r. wyniósł 25,1% wobec 24,7% na dzień 31.12.2018 r., natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem wyniósł 74,9% wobec 75,3% na dzień 31.12.2018 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 25,8% (16,8% na 31.12.2018 r.), co stanowi znaczącą poprawę. Na osiągnięte wyniki finansowe nie miały wpływu żadne czynniki o nietypowym charakterze.

4. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W I półroczu 2019 roku Spółka zachowała płynność finansową. Na dzień 30.06.2019 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 2 430 tys. PLN. W przypadku przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych Spółka ma możliwość korzystania z kredytu w ramach podpisanej z bankiem umowy. Zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu na dzień 30.06.2019 r. wyniosło 2 882 tys. PLN.

W ocenie zarządzających w najbliższym okresie nie wystąpi w Spółce zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń o charakterze makroekonomicznym dla Spółki należą:

- ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku usług budowlano-montażowych,
- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów wskutek długotrwałych procedur przetargowych, szczególnie w zamówieniach publicznych.

Charakter działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę wymaga pozyskiwania zadań do realizacji w drodze przetargów. Pomimo efektywnego systemu wyceny kontraktów i przykładania dużej wagi do optymalizacji kosztów

nie można wykluczyć, że zmieniające się warunki rynkowe mogą w negatywny sposób wpłynąć na możliwość osiągnięcia przez Spółkę oczekiwanej rentowności kontraktów.

Szerszy opis czynników ryzyka znajduje się w pkt. 20 informacji dodatkowej do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku.

6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W I półroczu 2019 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Finansowanie zamierzeń inwestycyjnych Spółki jest możliwe poprzez leasing. Nie przewiduje się nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Do dnia publikacji niniejszego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Emitent podpisał kilka umów na prefabrykację i budowę zbiorników stalowych. Są nimi umowa o wartości 4 481 tys. PLN netto, podpisana z KB Pomorze Sp. z o.o. na prefabrykację elementów dwóch zbiorników o pojemności $V = 45\,000\text{ m}^3$, umowa o wartości 8 684 tys. PLN, podpisana z Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. na prefabrykację elementów dwóch zbiorników o pojemności $V = 100\,000\text{ m}^3$ oraz umowa o wartości 15 250 tys. PLN netto, podpisana z Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. na kompleksowy montaż zbiornika o pojemności $V = 100\,000\text{ m}^3$.

9. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone półroczne sprawozdanie finansowe

W I półroczu 2019 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za ten okres.

10. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości, natomiast jest objęta sprawozdaniem skonsolidowanym, sporządzanym przez jednostkę dominującą tj. Mostostal Warszawa S.A.

11. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na

dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2019 rok.

- 12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego**

Zgodnie z posiadanymi informacjami, akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ są:

Mostostal Warszawa S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2018 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
30.06.2019 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
różnica	0	0,00	0	0,00
Nationale-Nederlanden OFE				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2018 r.	193 253	9,66	193 253	8,27
30.06.2019 r.	113 254	5,66	113 254	4,85
różnica	79 999	4,00	79 999	3,42
PTE PZU S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2018 r.	211 000	10,55	211 000	9,03
30.06.2019 r.	211 000	10,55	211 000	9,03
różnica	0	0,00	0	0,00

- 13. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób**

Na dzień 30.06.2019 r. żadna spośród osób zarządzających i nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Spółki lub uprawnień do nich.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie powzięła informacji o zmianach w ilości posiadanych akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące w stosunku do stanu na dzień 31.12.2018 r. Ponadto zgodnie ze złożonymi

informacjami osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały udziałów ani akcji w jednostkach powiązanych z Mostostal Płock S.A.

14. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 1 061 tys. PLN, oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 2 037 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2019 r. Spółka nie uczestniczy w sporach sądowych, których wartość przedmiotu sporu jest istotna. Szczegóły kilku największych postępowań sądowych, w których Spółka jest pozwana zostały opisane w pkt. 9 informacji dodatkowej.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku Emitent nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

16. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W I półroczu 2019 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Według stanu na dzień 30.06.2019 r. wartość istniejących znaczących gwarancji kontraktowych, wystawionych podmiotom zewnętrznym na zlecenie Spółki przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe, występowała w przypadku:

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys. PLN)	Termin ważności gwarancji
PKN Orlen S.A.	bankowa	1 534	14.11.2019
	ubezpieczeniowa	2 172	05.12.2020
	ubezpieczeniowa	1 500	05.12.2020
	ubezpieczeniowa	2 257	13.11.2020
IDS-BUD S.A.	ubezpieczeniowa	4 267	04.07.2021

KT Kinetics Technology S.p.A.	bankowa	3 128	15.09.2020
-------------------------------	---------	-------	------------

Prowizje pobierane przez gwarantów i obciążające Emitenta naliczane są procentowo od kwoty gwarancji oraz okresu obowiązywania, a ich wysokość ustalana jest na zasadach rynkowych. Emitent i wyżej wymienione podmioty są niezależne od siebie a pomiędzy nimi występują jedynie powiązania o charakterze gospodarczym.

17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W I półroczu 2019 roku w potencjale kadrowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. W ocenie Spółki w najbliższym czasie nie wystąpi zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Szerszy opis informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę znajduje się w pkt. 20 informacji dodatkowej do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu

Spółka będzie kontynuowała działalność w podstawowym jej obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka takie jak konkurencja cenowa ze strony firm z branży oraz wzrost cen materiałów i usług, mogące negatywnie wpływać na wysokość osiąganych marż na kontraktach.

Niekorzystny wpływ może również mieć wystąpienie ewentualnych ograniczeń w dostępności produktów bankowych, głównie kredytów i gwarancji zabezpieczających wykonanie kontraktów.

Członek Zarządu
Robert Kowalski

Prezes Zarządu
Jacek Szymanek

**JACEK
SZYMA
NEK**

Elektronicznie
podpisany przez
JACEK
SZYMANEK
Data: 2019.08.14
14:45:27 +02'00'