



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego 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 2020 r.;

sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.:

- rachunek zysków i strat;
- zestawienie zmian w kapitale własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych;

oraz

- informację dodatkową

(„skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe”).

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



Zakres przeglądu

Przeegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przeegląd 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 trakcie badania. W związku z powyższym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przeegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 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 

Wojciech Stopka

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 90060
Komandytariusz, Pełnomocnik

ŁUKASZ
KRZYSZTOF
ZIĄBKOWSKI 

Łukasz Ziąbkowski

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12019

Warszawa, 25 września 2020 r.

Płock, dn. 25 września 2020 r.

Oświadczenie

Zarząd Mostostal Płock S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 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.

**ROBERT
KOWALSKI**

Elektronicznie
podpisany przez
ROBERT KOWALSKI
Data: 2020.09.25
12:17:13 +02'00'

Członek Zarządu

Robert Kowalski

**JACEK
SZYMANEK**

Elektronicznie podpisany
przez JACEK SZYMANEK
Data: 2020.09.25
12:49:40 +02'00'

Prezes Zarządu

Jacek Szymanek

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny SA-P 2020

(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 2020 obejmujące okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
 oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego 2019 obejmujące okres od 2019-01-01 do 2019-06-30

data przekazania: 2020-09-30

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)
24 367-11-11	24 367-12-50
(telefon)	(fax)
mzp@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 / 2020	półrocze / 2019	półrocze / 2020	półrocze / 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 386	50 043	9 544	11 670
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 990	2 957	448	690
III. Zysk (strata) brutto	1 974	2 682	444	625
IV. Zysk (strata) netto	2 168	2 678	488	625
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 514	-8 957	791	-2 089
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-359	223	-81	52
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-584	-2 934	-131	-684
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 571	-11 668	579	-2 721
IX. Aktywa, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	76 009	68 138	17 019	16 000
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 421	47 718	11 962	10 775
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	905	817	203	192
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 696	29 676	5 306	6 969
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	22 588	20 420	5 058	4 795

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019	półrocze / 2020	półrocze / 2019
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 000	20 000	4 478	4 696
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)	2,32	3,89	0,52	0,91
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)	11,29	10,21	2,53	2,40
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 / 2020	2019	półrocze / 2019
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		19 395	17 895	17 442
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		503	558	513
2. Rzeczowe aktywa trwałe		10 213	10 443	9 769
3. Należności długoterminowe		5 159	3 126	3 193
3.1. Od pozostałych jednostek		5 159	3 126	3 193
4. Inwestycje długoterminowe		392	392	392
4.1. Nieruchomości		392	392	392
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 128	3 376	3 575
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 094	3 259	3 575
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		34	117	
II. Aktywa obrotowe		56 614	50 243	52 076
1. Zapasy		2 976	1 559	3 460
2. Należności krótkoterminowe		34 743	30 748	31 163
2.1. Od jednostek powiązanych		5 969	1 491	829
2.2. Od pozostałych jednostek		28 774	29 257	30 334
3. Inwestycje krótkoterminowe		5 869	3 298	2 430
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 869	3 298	2 430
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 869	3 298	2 430
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		13 026	14 638	15 023
A k t y w a r a z e m		76 009	68 138	69 518
PASYWA				
I. Kapitał własny		22 588	20 420	17 952
1. Kapitał zakładowy		20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy		141	117	109
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		407	431	439
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		25 042	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-25 170	-30 316	-30 316
6. Zysk (strata) netto		2 168	5 146	2 678
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		53 421	47 718	51 566
1. Rezerwy na zobowiązania		4 708	4 661	5 180
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 462	2 821	3 015
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 447	1 316	1 523
a) długoterminowa		508	475	399
b) krótkoterminowa		939	841	1 124
1.3. Pozostałe rezerwy		799	524	642
a) krótkoterminowe		799	524	642
2. Zobowiązania długoterminowe		905	817	32
2.1. Wobec pozostałych jednostek		905	817	32
3. Zobowiązania krótkoterminowe		23 696	29 676	32 232
3.1. Wobec jednostek powiązanych		7 221	6 914	6 081
3.2. Wobec pozostałych jednostek		16 193	22 735	25 926

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2020	2019	półrocze / 2019
3.3. Fundusze specjalne		282	27	225
4. Rozliczenia międzyokresowe		24 112	12 564	14 122
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		24 112	12 564	14 122
a) długoterminowe		1 907	1 917	1 927
b) krótkoterminowe		22 205	10 647	12 195
P a s y w a r a z e m		76 009	68 138	69 518
Wartość księgowa		22 588	20 420	17 952
Liczba akcji (w szt.)		2 000 000	2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		11,29	10,21	8,98

POZYCJE POZABILANSOWE

	Noty	w tys. zł		
		półrocze / 2020	2019	półrocze / 2019
Należności warunkowe				
1. Inne (z tytułu)		38 303	30 739	30 964
- Od jednostek powiązanych (z tytułu)		161	161	161
- weksli		161	161	161
- Od pozostałych jednostek (z tytułu)		4 659	3 845	4 070
- otrzymanych gwarancji		4 629	3 845	4 070
- weksli		30		
- Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		13 353	7 191	7 191
- weksli		13 353	7 191	7 191
- Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:		20 130	19 542	19 542
- udzielonych gwarancji		19 096	17 628	17 628
- wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych		1 034	1 914	1 914
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		38 303	30 739	30 964

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2020	półrocze / 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		42 386	50 043
- od jednostek powiązanych			-1
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		42 339	49 768
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		47	275
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		36 739	43 155
- jednostkom powiązanym			0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		36 730	42 944
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9	211
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 647	6 888
IV. Koszty ogólnego zarządu		2 951	3 705
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		2 696	3 183
VI. Pozostałe przychody operacyjne		264	536
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		103	292
2. Inne przychody operacyjne		161	244
VII. Pozostałe koszty operacyjne		970	762
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		132	410
2. Inne koszty operacyjne		838	352
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 990	2 957
IX. Przychody finansowe		55	3
1. Odsetki, w tym:		6	3
2. Inne		49	
X. Koszty finansowe		71	278
1. Odsetki w tym:		38	118
2. Inne		33	160
XI. Zysk (strata) brutto		1 974	2 682
XII. Podatek dochodowy		-194	4

	Noty	w tys. zł	
		półrocze / 2020	półrocze / 2019
a) część odroczone		-194	4
XIII. Zysk (strata) netto		2 168	2 678
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		4 636	7 776
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,32	3,89

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	półrocze / 2020	2019	półrocze / 2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	20 420	15 274	15 274
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 420	15 274	15 274
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	117	24	24
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	24	93	85
a) zwiększenia (z tytułu)	24	93	85
- z tyt. aktualizacji środków trwałych	24	93	85
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	141	117	109
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	431	524	524
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-24	-93	-85
a) zmniejszenia (z tytułu)	24	93	85
- zbycia środków trwałych	24	93	85
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	407	431	439
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	-25 170	-30 316	-30 316
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	25 170	30 316	30 316
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 170	30 316	30 316
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	25 170	30 316	30 316
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 170	-30 316	-30 316
6. Wynik netto	2 168	5 146	2 678
a) zysk netto	2 168	5 146	2 678
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	22 588	20 420	17 952
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 588	20 420	17 952

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 168	2 678
II. Korekty razem	1 346	-11 635
1. Amortyzacja	906	724
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38	146
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	102	-292
4. Zmiana stanu rezerw	48	-1 396
5. Zmiana stanu zapasów	-1 416	5 094
6. Zmiana stanu należności	-6 022	-7 204
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 718	-8 434
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 408	-273
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	3 514	-8 957
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-89	223
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-89	223
II. Wydatki	270	

	w tys. zł	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	270	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-359	223
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wydatki	584	2 934
1. Spłaty kredytów i pożyczek		2 117
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	546	671
3. Odsetki	38	146
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-584	-2 934
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 571	-11 668
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 571	-11 668
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 298	14 098
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 869	2 430
- o ograniczonej możliwości dysponowania	173	5

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
2020-09-25	Jacek Szymanek	Prezes Zarządu	JACEK SZYMANEK K Elektronicznie podpisany przez JACEK SZYMANEK Data: 2020.09.25 12:55:19 +02'00'
2020-09-25	Robert Kowalski	Członek Zarządu	ROBERT KOWALSKI Elektronicznie podpisany przez ROBERT KOWALSKI Data: 2020.09.25 12:18:14 +02'00'
2020-09-25	Krzysztof Bartczak	Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy, Główny Księgowy, Prokurent	KRZYSZTOF BARTCZAK Elektronicznie podpisany przez KRZYSZTOF BARTCZAK Data: 2020.09.25 11:45:34 +02'00'

Informacja dodatkowa do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 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 2019 rok i nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Aktywność Emitenta w pierwszych sześciu miesiącach 2020 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 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r. przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2019 r.	Zwiększenia w I półroczu 2020 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2020 r.	Stan na dzień 30.06.2020 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 316	174	42	1 448
Pozostałe rezerwy	524	245	0	769
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 821	15 010	15 369	2 462
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	7 121	39 613	38 962	7 772
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 259	17 562	17 727	3 094
Odpis aktualizujący wartość należności	886	0	10	876

Odpis aktualizujący wartość materiałów	1 480	220	61	1 639
----------------------------------------	-------	-----	----	-------

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień I półrocza 2020 roku oraz ostatni dzień 2019 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.12.2019 roku	Stan na 30.06.2020 roku
Należności krótkoterminowe, w tym:	30 748	34 742
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	29 939	34 574
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	808	137
- pozostałe	1	31
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	14 638	13 026
- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	14 482	12 595
- pozostałe	156	431
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	29 676	23 696
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	21 660	13 969
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	2 371	1 815
- kredyty bankowe	0	0
- leasing	667	421
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 745	5 745
- wynagrodzenia	1 122	1 169
- pozostałe	111	576

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 2020 roku, tj. 4,4660 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, tj. 4,2585 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 2020	4,4413	4,6044	4,2279
I półrocze 2019	4,2880	4,3402	4,2520

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 2020 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 220 tys. PLN. Jednocześnie w wyniku zagospodarowania odwrócono część odpisu w kwocie 61 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. W I półroczu 2020 roku Spółka zmniejszyła o kwotę 10 tys. PLN odpis aktualizujący należności utworzony w poprzednich okresach.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka zwiększyła rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 174 tys. PLN oraz zwiększyła poziom pozostałych rezerwo kwotę 245 tys. PLN. W tym samym okresie zmniejszono rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne o kwotę 42 tys. PLN.

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

Saldo rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec pierwszego półrocza 2020 roku wynosi 2 462 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 359 tys. PLN. Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi odpowiednio 3 094 tys. PLN i jest niższe w stosunku do salda na pierwszy dzień tego okresu o kwotę 165 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 2020 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 okres 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. Rozstrzygnięcie w sprawie zostało zawieszono do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy. 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.
- 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.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie 01.01.2020 roku – 30.06.2020 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 zamortyzowanym)**

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 2020 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 2020 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

Po dniu 30.06.2020 roku do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie wystąpiły 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

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2019 r.	Zwiększenia w I półroczu 2020 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2020 r.	Stan na 30.06.2020 r.
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	17 628	1 468	0	19 096
Weksle	9 105	6 162	880	14 387
Razem	26 733	7 630	880	33 483

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj należności	Stan na 31.12.2019 r.	Zwiększenia w I półroczu 2020 r.	Zmniejszenia w I półroczu 2020 r.	Stan na 30.06.2020 r.
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	3 845	942	159	4 628
Weksle	161	31	0	192
Razem	4 006	973	159	4 820

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie kontraktów budowlanych.

Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień pierwszego półrocza 2020 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie umów podwykonawczych.

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

W I półroczu 2020 roku w potencjale kadrowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. W I półroczu 2020

roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne na działalności operacyjnej a także podpisała umowę kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym oraz kilka umów o linie na gwarancje ubezpieczeniowe. 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 zamrożenie 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;
- spowolnienie gospodarcze w kraju i w Europie spowodowane restrykcjami w związku z pandemią koronawirusa i ogłoszonym stanem epidemii na obszarze kraju, która jak dotąd pozostaje bez znaczącego wpływu na Spółkę.

W związku z aktualnym stanem epidemii oraz możliwym wzrostem skali zachorowań na COVID-19, co może wiązać się z rozszerzeniem skali restrykcji (także wprowadzanych lokalnie) Jednostka narażona jest m.in. na poniższe ryzyka, których wystąpienie może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację majątkową Spółki:

- niedostępność siły roboczej przez dłuższy czas,
- wymuszone przerwy w realizacji prac projektowych,
- przerwy w dostawach surowców,
- recesja gospodarcza w Polsce, która zmniejszyłaby poziom inwestycji w sektorze paliwowym, który jest głównym odbiorcą produktów Spółki.

Przewiduje się, że krótkoterminowy wpływ aktualnej sytuacji epidemiologicznej nie będzie istotny, natomiast w przypadku ewentualnego intensywnego rozwoju epidemii, szczególnie w lokalizacjach w których Spółka realizuje kluczowe kontrakty, mogą wystąpić trudności, których wpływu obecnie nie można ocenić.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W I półroczu 2020 roku Spółka finansowała się głównie środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej. W razie zwiększonego zapotrzebowania na środki pieniężne Spółka ma możliwości korzystania z dodatkowego finansowania, w ramach podpisanych z Bankiem umów o linie kredytowe. Zyski wygenerowane w I półroczu 2020 oraz w 2019 roku znacznie odbudowały kapitały własne Spółki, które na dzień 30.06.2020 roku stanowią kwotę 22 588 tys. PLN oraz zmniejszyły zapotrzebowanie Spółki na zewnętrzne źródła finansowania. Na dzień bilansowy aktywa obrotowe wyniosły 56 614 tys. PLN i przewyższyły zobowiązania krótkoterminowe Spółki o kwotę 8 975 tys. PLN. Ponadto w miesiącu lipcu podpisana została umowa kredytu nieodnawialnego w na kwotę 2 000 tys. PLN, z terminem spłaty 29.10.2021 roku. Z podpisanych kilku głównych umów do realizacji w perspektywie do końca III kwartału 2021 roku pozostaje około 149 000 tys. PLN.

Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, co powinno przełożyć się na pozyskanie nowych zleceń.

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. Zarząd Spółki uważa, że na skutek działań podejmowanych w kierunku pozyskania nowych kontraktów, realizacji obecnych projektów z założoną marżą i w terminach harmonogramowych oraz zabezpieczenia źródeł finansowania nie dojdzie do zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym a także wystąpienia istotnych trudności w regulowaniu zobowiązań Spółki. W związku z powyższym, zdaniem Zarządu jest zasadne założenie kontynuacji działalności Spółki.

KRZYSZTOF
BARTCZAK

Elektronicznie
podpisany przez
KRZYSZTOF BARTCZAK
Data: 2020.09.25
13:59:01 +02'00'

JACEK
SZYMANEK

Elektronicznie
podpisany przez
JACEK SZYMANEK
Data: 2020.09.25
13:59:01 +02'00'

ROBERT
KOWALSKI

Elektronicznie
podpisany przez
ROBERT KOWALSKI
Data: 2020.09.25
13:59:22 +02'00'

Sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A. za I półrocze 2020 roku

1. Pozycja rynkowa Spółki

W I półroczu 2020 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 kontynuowała 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 Komponowania Zakładu Głównego PKN Orlen S.A. w Płocku. W okresie sprawozdawczym Emitent rozpoczął realizację jako Partner Konsorcjum kolejnego zadania inwestycyjnego dla PERN S.A., polegającego na budowie dwóch zbiorników $V = 32\,000\text{ m}^3$ w Bazie Paliw w Rejowcu. Mostostal Płock S.A. z powodzeniem zrealizował również kilka remontów instalacji petrochemicznych w Zakładzie Głównym PKN Orlen S.A. w Płocku. Były to remonty instalacji DRW II, DRW VI oraz Paraksylenu.

2. Struktura sprzedaży i główne kontrakty

W I półroczu 2020 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym, koncentrując produkcję na terenie województwa mazowieckiego (43,1%), pomorskiego (32,8%) oraz wielkopolskiego (24,1%). Uzyskane przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2020 roku w wysokości 42 386 tys. PLN stanowiły 84,7% przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. W większości prace wykonano siłami własnymi. Udział zakresów prac realizowanych przez podwykonawców stanowił 18,7% przychodów ogółem i były to prace w branżach, które zazwyczaj są podzlecane.

W strukturze przychodów ogółem za okres sprawozdawczy 97,7% 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 (89,3%) stanowiły usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym.

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2020 r. na największych kontraktach wyniosły:

- | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| - budowa czterech zbiorników $V=9,6\text{ tys. m}^3$ dla PKN Orlen S.A. | 11 108 tys. PLN, |
| - budowa dwóch zbiorników $V=32\text{ tys. m}^3$ dla PERN S.A. | 10 204 tys. PLN, |
| - budowa zbiornika $V=100\text{ tys. m}^3$ na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. | 7 280 tys. PLN, |
| - budowa dwóch zbiorników $V=100\text{ tys. m}^3$ dla PERN S.A. | 2 365 tys. PLN, |
| - prefabrykacja elementów zbiorników na zlecenie Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. | 2 715 tys. PLN. |

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli: PKN Orlen S.A. z udziałem 32,2%, PERN S.A. z udziałem 29,7% oraz Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. z udziałem 28,1%. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w przychodach ze sprzedaży.

3. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W okresie sprawozdawczym zysk brutto na sprzedaży wyniósł 5 647 tys. PLN dając rentowność na poziomie 13,3%, wobec 6 888 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano wynik ujemny w kwocie 706 tys. PLN, który w głównej mierze wynikał z konieczności aktualizacji części zapasów materiałów, zwiększenia poziomu rezerw na świadczenia pracownicze oraz innych rezerw. Działalność finansowa przyniosła wynik ujemny w kwocie 16 tys. PLN, głównie wskutek poniesionych kosztów prowizji od gwarancji. Uwzględniając wszystkie rodzaje działalności Spółka zakończyła I półrocze 2020 roku zyskiem brutto w kwocie 1 974 tys. PLN oraz zyskiem netto w wysokości 2 168 tys. PLN.

Suma bilansowa na 30.06.2020 r. wyniosła 76 009 tys. PLN. Niemal nie uległa zmianie struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 30.06.2020 r. wyniósł 25,5% wobec 26,3% na dzień 31.12.2019 r., natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem i wyniósł 74,5% wobec 73,7% na dzień 31.12.2019 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 29,7% (30,0% na 31.12.2019 r.). Na osiągnięte wyniki finansowe nie miały wpływu żadne czynniki o nietypowym charakterze.

4. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W I półroczu 2020 roku Spółka zachowała płynność finansową. Na dzień 30.06.2020 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 5 869 tys. PLN. W przypadku przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych Spółka ma możliwość korzystania z kredytów w ramach podpisanych z bankiem umów. Na dzień 30.06.2020 r. Spółka nie korzystała z przyznanego finansowania.

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,
- spowolnienie gospodarcze w kraju i w Europie spowodowane restrykcjami w związku z pandemią koronawirusa i ogłoszonym stanem epidemii na obszarze kraju, która jak dotąd pozostaje bez znaczącego wpływu na Spółkę.

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 2020 roku.

6. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W I półroczu 2020 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 sprawozdania finansowego Emitent podpisał kilka umów, które zapewniają pełne wykorzystanie potencjału Spółki przez okres najbliższych kilkunastu miesięcy. Największym zadaniem jest wykonanie wymiany rurociągów na instalacji Olefiny 2 na terenie Zakładu Głównego PKN Orlen S.A., w ramach podpisanej z tym Klientem umowy o wartości 137 700 tys. PLN. Realizacja tego projektu odbędzie się w formule konsorcjum, z Emitentem w roli Lidera. Wynagrodzenie należne Liderowi stanowić będzie około 50% wynagrodzenia umownego.

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

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na skrócone 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 2020 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
31.12.2019 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
30.06.2020 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
różnica	0	0,00	0	0,00
PTE PZU S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2019 r.	155 000	7,75	155 000	6,60
30.06.2020 r.	155 000	7,75	155 000	6,60
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 30.06.2020 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 31.12.2019 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 19 tys. PLN, oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań o łącznej wartości 1 111 tys. PLN.

Na dzień 30.06.2020 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 2020 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 2020 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

Według stanu na dzień 30.06.2020 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
	ubezpieczeniowa	1 467	14.10.2020
IDS-BUD S.A.	ubezpieczeniowa	4 267	04.07.2021
KT Kinetics Technology S.p.A.	bankowa	3 128	30.11.2020

Provizje pobierane przez gwarantów i obciążające Emitenta naliczane są procentowo od kwoty gwarancji oraz okresu

obowiązania 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 2020 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 2020 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.

W związku pandemią koronawirusa przewiduje się, że krótkoterminowy wpływ zaistniałej sytuacji na działalność Emitenta nie będzie znaczący, natomiast długoterminowych skutków na dzień dzisiejszy nie można ocenić, ale Spółka stara się je uwzględnić w składanych ofertach.

Dotkliwsza niż zwykle, spowodowana również pandemią COVID – 19, będzie również ograniczona dostępność produktów bankowych, głównie kredytów oraz gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie kontraktów.

**ROBERT
KOWALSKI**

Elektronicznie
podpisany przez
ROBERT KOWALSKI
Data: 2020.09.25
12:16:19 +02'00'

Członek Zarządu

Robert Kowalski

**JACEK
SZYMANEK**

Elektronicznie
podpisany przez
JACEK SZYMANEK
Data: 2020.09.25
12:56:20 +02'00'

Prezes Zarządu

Jacek Szymanek