



# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
Mostostal Płock S.A.**

## **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

---

### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. („Jednostka”), które zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.:

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

oraz

- dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Jednostki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2019 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Jednostki;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

---

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 10 marca 2020 r.

## Podstawa Opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”);
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych

- wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”);
- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Spełniamy wszystkie

obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC. W trakcie badania kluczowi biegli rewidentzi oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

## Ujęcie księgowe umów o usługę budowlaną

Przychody z umów o usługę budowlano-montażową za 2019 r.: 112 358 tysięcy złotych (2018 r.: 98 879 tysięcy złotych), Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów na 31 grudnia 2019 r.: 14 482 tysięcy złotych (23 378 tysiące złotych na 31 grudnia 2018 r.), Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu wyceny kontraktów na 31 grudnia 2019 r.: 7 122 tysiące złotych (3 661 tysięcy złotych na 31 grudnia 2018 r.).

*Odniesienie do sprawozdania finansowego: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.IV “Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów”, Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.V “Wycena kontraktów długoterminowych”, Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.XI “Szacunki Zarządu Spółki”. Dodatkowe informacje i objaśnienia nota 9a “Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”, Dodatkowe informacje i objaśnienia nota 17a “Inne rozliczenia międzyokresowe” oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia nota 19a “Przychody netto ze sprzedaży produktów”.*

---

*Kluczowa sprawa badania*

Przychody z umów o usługę budowlano-montażową są ujmowane według metody stopnia zaawansowania realizacji umowy. Jednostka określa stopień zaawansowania w oparciu o ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu wykonanych prac w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy. Stosowanie metody stopnia zaawansowania wymaga od Kierownika Jednostki dokonania znaczących osądów i oszacowań, w tym szacunku całkowitych oczekiwanych przychodów i całkowitych kosztów umowy.

Cechą charakterystyczną branży budowlanej jest to, że klienci mogą kwestionować pracę wykonaną przez Jednostkę i odmówić zapłaty należności za usługi budowlane lub skompensować swoje zobowiązania z kwotami naliczonych kar umownych, które uznają za należne. W takich okolicznościach Kierownik Jednostki indywidualnie ocenia zasadność działań podejmowanych przez zamawiającego oraz związane z tym ryzyko kredytowe. Oszacowanie wartości odpisów aktualizujących, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym, związane jest z osądem Kierownika Jednostki, który w stosownych przypadkach, korzysta z usług zewnętrznych doradców.

Ponadto zmiany okoliczności w trakcie wykonywania umowy mogą skutkować koniecznością poniesienia przez Jednostkę dodatkowych nieplanowanych kosztów, w tym kar umownych i w rezultacie mogą doprowadzić do powstania roszczeń i sporów z zamawiającymi. Roszczenia mogą również wynikać z opóźnień ze strony zamawiających, błędów w dokumentacji lub projekcie czy z zakwestionowania przez zamawiających zmian w zakresie realizowanych prac. Z powyższych względów działalność Jednostki wiąże się z ryzykiem wystąpienia roszczeń w relacjach z zamawiającymi. Wycena roszczeń i ich uznanie przez zamawiającego obarczone jest wysokim stopniem niepewności. Z tego względu niezmiernie ważna jest rzetelna ocena prawdopodobieństwa uznania roszczenia przez zamawiającego i wiarygodne określenie kwoty roszczenia, którą on zaakceptuje.

Ze względu na powyższe okoliczności oraz istotność kwot związanych z powyższym

---

*Nasza reakcja*

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- Testowanie kontroli wewnętrznych dotyczących rozliczania umów o usługę budowlaną, w tym kontroli dotyczących budżetowania, alokacji kosztów i szacowania stopnia zaawansowania realizacji umowy.
- Ocenę rzetelności sporządzanych przez Kierownika Jednostki budżetów realizowanych projektów poprzez porównanie ostatecznych wyników zakończonych w ciągu badanego roku umów do wcześniejszych szacunków dla tych umów.
- Testowanie, na wybranej próbie, kwot poniesionych kosztów realizowanych projektów poprzez uzgodnienie do dokumentacji źródłowej.
- Dla próby umów w trakcie realizacji na dzień 31 grudnia 2019 r.:
  - a) zapytania do Kierownictwa Jednostki i dyrektorów projektów o stan zaawansowania realizacji tych umów, w tym co do szacowanych kosztów niezbędnych do ukończenia projektu, zmian w umowach, oraz o ich ocenę ryzyka obciążenia Jednostki karami umownymi z tytułu opóźnienia w realizacji.
  - b) korzystając ze wsparcia naszego własnego specjalisty z zakresu inżynierii budownictwa, ocenę racjonalności kluczowych założeń ujętych w budżetach realizowanych projektów, w tym między innymi ocenę, czy podstawowe warunki umowy, w tym okres trwania umowy, jej kwota i zakres prac zostały przez Jednostkę właściwie odzwierciedlone w szacunkach całkowitych przychodów z umowy i kosztów przewidywanych do poniesienia do ukończenia umowy, poprzez:
    - analizę, na wybranej próbie, zapisów umów z zamawiającymi i podwykonawcami, oraz korespondencji z zamawiającymi,
    - porównanie dla wybranej próby kosztów ujętych w budżecie z rzeczywistymi kosztami poniesionymi lub zakontraktowanymi z dostawcami,
    - porównanie dla wybranej próby rzeczywistych kosztów poniesionych przez

---

zagadnieniem, uznaliśmy je za kluczową sprawę badania.

Jednostkę po zakończeniu okresu sprawozdawczego z kosztami ujętymi w budżecie oraz

- porównanie budżetowanej rentowności wybranych umów do rzeczywistych wyników podobnych umów zrealizowanych w przeszłości.

- Ocenę postępu prac dla wybranej istotnej umowy w stosunku do uzgodnionego harmonogramu realizacji poprzez przeprowadzanie inspekcji terenowej, w tym zapytania do dyrektora projektu.

- Ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących rozliczania umów o usługę budowlaną, w tym ujawnień dotyczących ujmowania przychodów z umów o usługę budowlaną.

---

#### **Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki za sprawozdanie finansowe**

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania

działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że

pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędów, ponieważ oszustwo może obejmować zmyślenie, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
  - uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Jednostki;
  - oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;
  - wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
  - oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.
- Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.
- Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Jednostki wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

## Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

### Inne informacje

- pismo Prezesa Zarządu;
- wybrane dane finansowe;
- sprawozdanie zarządu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności;
- oświadczenie Zarządu Jednostki odnośnie sporządzenia sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania z działalności;



- informacja Zarządu Jednostki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej;
- oświadczenie Rady Nadzorczej odnośnie Komitetu Audytu; oraz

- ocena sprawozdania finansowego i Sprawozdania z działalności dokonana przez Radę Nadzorczą, (razem „Inne informacje”).

#### *Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki*

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za Inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

(„Sprawozdanie z działalności”), wraz z wyodrębnionymi częściami, w tym oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości, spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Innych informacjach, to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie

z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Jednostka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### *Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią Sprawozdania z działalności, Jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie”).

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



*Oświadczenie na temat Innych informacji*

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania sprawozdania finansowego

nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

---

### **Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczymiśmy zabronionych usług

niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego sprawozdania finansowego Jednostki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2017 r. oraz ponownie w kolejnych latach, w tym uchwałą z dnia 28 czerwca 2019 r. do badania rocznego sprawozdania

finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 3 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2019 r.

---

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Wojciech Stopka

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 90060  
*Komandytariusz, Pełnomocnik*

Warszawa, 31 marca 2020 r.

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Paweł Gertruda

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 12027

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny SA-R 2019

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31  
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

data przekazania: 2020-04-09

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

(firma audytorska)

Raport roczny zawiera:

- Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego  
 Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Informacja zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej
- Oświadczenie rady nadzorczej w sprawie komitetu audytu
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
- |   |  |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie            | <input checked="" type="checkbox"/> Ześlawienie zmian w kapitale własnym |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans                  | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych      |
| <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek zysków i strat | <input checked="" type="checkbox"/> Dodatkowe informacje i objaśnienia   |
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
- Oświadczenie na temat informacji niefinansowych
- Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych
- Ocena rady nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego
- Inne informacje przekazywane przez ASI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114 204	100 634	26 548	23 585
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 695	-4 599	1 324	-1 078
III. Zysk (strata) brutto	5 272	-5 221	1 226	-1 224
IV. Zysk (strata) netto	5 146	-6 668	1 196	-1 563
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 141	14 297	-963	3 351
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36	1 658	8	389
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 695	-1 953	-1 556	-458
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-10 800	14 002	-2 511	3 282
IX. Aktywa, razem	68 138	90 757	16 000	21 106
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 718	75 483	10 775	17 554
XI. Zobowiązania długoterminowe	817	384	192	89
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 676	43 102	6 969	10 024
XIII. Kapitał własny	20 420	15 274	4 795	3 552
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	4 696	4 651
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,57	-3,33	0,60	-0,78
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,21	7,64	2,40	1,78



Płock, dn. 31 marca 2020 r.

### Oświadczenie

Zarząd Mostostal Płock S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe 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 roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Jacek Szymanek

Robert Kowalski

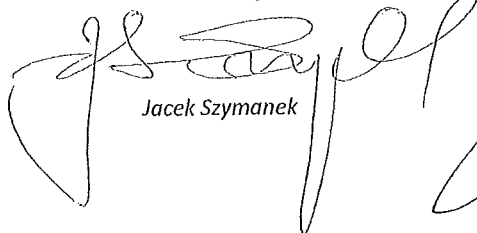
Płock, dn. 31 marca 2020 r.

### Informacja Zarządu

Zarząd Mostostal Płock S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej informuje o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz oświadcza, że firma audytorska (KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k.) oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

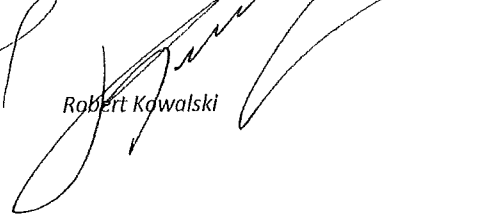
Zarząd Emitenta oświadcza ponadto, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta wraz z obowiązkowymi okresami karencji oraz, że Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Prezes Zarządu



Jacek Szymanek

Członek Zarządu



Robert Kowalski

Płock, dnia 6 kwietnia 2020r.

**OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ**

Działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt. 8) i § 71 ust. 1 pkt. 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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. z 2018, poz. 757),

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. oświadcza, że:

- a) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Mostostal Płock S.A., oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

**Rada Nadzorcza:**

Przewodniczący Rady Nadzorczej

*Jorge Calabuig Ferre*

Z-ca Przewodniczącego Rady  
Nadzorczej

*Alvaro Javier de Rojas Rodriguez*

Członek Rady Nadzorczej

*Jarosław Reszka*

Członek Rady Nadzorczej

*Piotr Sabat*

Członek Rady Nadzorczej

*Hanna Strykowska*

Na oryginale właściwe podpisy.



**BUDUJEMY PRZYSZŁOŚĆ.**

mostostal-plock.pl

Szanowni Państwo,

Miniony rok był w Mostostalu Płock okresem intensywnej pracy, która przyniosła wiele sukcesów organizacyjnych i biznesowych. Pozyskując i realizując największe, strategiczne krajowe kontrakty kontynuujemy umacnianie naszej pozycji na rynku Oil&Gas, na którym od blisko sześćdziesięciu lat jesteśmy jednym z najlepszych i najbardziej doświadczonych wykonawców w Polsce.

Wszyscy, jako zespół Spółki, przyczyniliśmy się do wypracowania przychodu na poziomie 114 mln PLN co przyniosło nam 14 % wzrost w stosunku do poprzedniego roku. Jest to efekt realizacji wielu projektów, z których chciałbym wymienić projekty związane z budową szeregu zbiorników magazynowych dla spółek z sektora chemicznego i paliwowego, a także obejmujące prace remontowe i modernizacyjne na instalacjach petrochemicznych.

Rok 2019 to intensywny okres związany z pozyskiwaniem nowych kontraktów. Zawarliśmy ważne umowy, takie jak obejmującą budowę zbiorników w bazach PERN w Boronowie i Rejowcu. Dodatkowo, jesteśmy zaangażowani w przetargi na budowę dużych instalacji przemysłowych oraz na realizację remontów i modernizacji instalacji chemicznych i petrochemicznych.

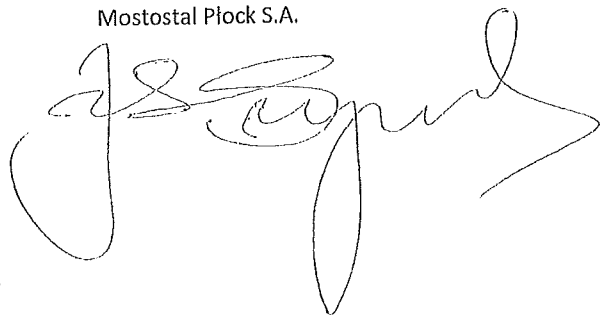
Wynik finansowy za 2019 r. oceniamy pozytywnie. Dzięki zintensyfikowaniu i dywersyfikacji działań związanych z pozyskiwaniem zleceń nasz portfel zamówień jest niemal pełny. Dzięki wspólnemu zaangażowaniu i wysiłkowi naszych pracowników i współpracowników, Spółka pod kątem organizacyjnym, technicznym i kadrowym jest dobrze przygotowana na wyzwania kolejnych lat. Dostęp do linii kredytowych i gwarancyjnych umożliwia sprawną realizację zleceń. Dodatkowo, na optymizm pozwala również analiza planów inwestycyjnych największych podmiotów w sektorach, w których prowadzimy działalność. Równocześnie jesteśmy świadomi zagrożeń, jakie dla globalnej i polskiej gospodarki niesie pandemia COVID-19. Wierzymy, że wspólny wysiłek nas wszystkich pozwoli zminimalizować jej negatywne skutki. Priorytetem Mostostal Płock S.A. jest dziś zadbanie o bezpieczeństwo i komfort naszych Klientów, pracowników i współpracowników, przy równoczesnym zabezpieczeniu interesów naszych Interesariuszy.

W imieniu Zarządu Mostostalu Płock dziękuję Pracownikom za zaangażowanie w realizację skomplikowanych zadań. Dziękuję również Akcjonariuszom za zaufanie oraz Członkom Rady Nadzorczej za wsparcie.

Jacek Szymanek

Prezes Zarządu

Mostostal Płock S.A.



## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1. Dane ogólne

Mostostal Płock S.A. („Spółka”, „Emitent”) jest Spółką Akcyjną z siedzibą w Płocku (09-400) przy ulicy Targowej 12, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053336, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według PKD 2007 są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane (4399Z). Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym, sektor budownictwo. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podmiotem dominującym dla Spółki Mostostal Płock S.A. jest Mostostal Warszawa S.A.

Celem Zarządu Emitenta jest zachowanie silnej pozycji Spółki wśród przedsiębiorstw zajmujących się wysoce specjalistycznymi pracami dla branży petrochemicznej i logistyki paliw oraz pielęgnowanie niemal sześćdziesięcioletniego doświadczenia i swoistego know – how w wykonywaniu robót wymagających eksperckiej wiedzy i umiejętności, związanych z budową stalowych zbiorników magazynowych na surowce, paliwa i komponenty oraz remontów i modernizacji instalacji petrochemicznych, również zwiększających ich parametry użytkowe.

### 2. Czas trwania Emitenta

Czas trwania działalności Emitenta jest nieoznaczony.

### 3. Okres, za który sporządzone jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się dnia 01.01.2019 r. i kończący się dnia 31.12.2019 r. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 01.01.2018 r. i kończący się dnia 31.12.2018 r.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie i są stosowane w sposób ciągły.

### 4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd pracował w składzie:

- |    |                 |                  |
|----|-----------------|------------------|
| 1. | Jacek Szymanek  | Prezes Zarządu,  |
| 2. | Robert Kowalski | Członek Zarządu. |

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- |    |                                  |  |
|----|----------------------------------|--|
| 1. | Jorge Calabiug Ferre             | Przewodniczący Rady Nadzorczej,            |
| 2. | Alvaro Javier de Rojas Rodriguez | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |

- |    |                  |                          |
|----|------------------|--------------------------|
| 3. | Jarosław Reszka  | Członek Rady Nadzorczej, |
| 4. | Hanna Strykowska | Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. | Piotr Sabat      | Członek Rady Nadzorczej. |

#### **5. Zawartość sprawozdania**

Zarówno w okresie 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r., jak i w okresie 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r., w skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, zatem sprawozdania finansowe za te okresy nie zawierają danych łącznych. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy obejmuje dane finansowe Oddziału Emitenta w Republice Litewskiej.

#### **6. Wskazanie czy Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Mostostal Płock S.A. nie posiadał jednostek zależnych na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień bilansowy kończący poprzedni rok obrotowy. W związku z tym Emitent nie sporządzał skonsolidowanego sprawozdania finansowego w świetle art. 55 ust. 1 ustawy o rachunkowości i § 92 ust. 1 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.

#### **7. Łączenie jednostek**

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca łączenie Spółek, zatem prezentowane sprawozdanie finansowe nie jest sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu jednostek gospodarczych.

#### **8. Założenie kontynuowania działalności**

Sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. 12 miesięcy od dnia 31.12.2019 roku.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka finansuje się środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej. Na przestrzeni ostatnich miesięcy Emitent podpisał z ubezpieczycielami dwie umowy o linie gwarancyjne oraz uzyskał pozytywną decyzję komitetu kredytowego BOŚ Banku S.A., przyznającego kredyt obrotowy odnawialny w kwocie 5 000 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. stan środków pieniężnych wykazany w bilansie Spółki wynosił 3 298 tys. PLN. W lutym 2020 r. Spółka uzyskała pozytywną decyzję komitetu kredytowego Banku PeKaO S.A., przyznającego kredyt obrotowy odnawialny w rachunku bieżącym w kwocie 3 000 tys. PLN.

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

Biorąc pod uwagę fakt, że:

- spółka posiada przyznane finansowanie kredytowe w Banku PeKaO S.A na poziomie 3 000 tys. PLN,
- aktualnie realizowane przez Spółkę 4 kluczowe projekty budowy zbiorników na ropę naftową oraz produkty ropopochodne, dotyczą podstawowego obszaru działalności Jednostki, w którym Spółka posiada odpowiednie doświadczenie oraz kompetencje,

Zarząd Jednostki 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 Jednostki 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.

#### **9. Porównywalność danych**

Dla zapewnienia porównywalności sprawozdań sporządzonych na koniec poprzedniego i bieżącego roku obrotowego nie było konieczności przekształcania danych zawartych w tych sprawozdaniach.

#### **10. Wskazanie ewentualnych korekt sprawozdań wynikających z wydanych opinii**

Opinia podmiotu uprawnionego z badania sprawozdania za 2018 rok nie zawierała zastrzeżeń, tym samym sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy nie zawiera korekt wynikających z wydanej opinii.

#### **11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2019 rok oraz danych porównywalnych**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2019, poz. 351) oraz 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).

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Mostostal Płock S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu publicznego, dodatkowo sporządza sprawozdania za okresy półroczne i kwartalne. Księgi prowadzone są w siedzibie Emitenta. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

##### **I. Rzeczowy majątek trwały**

- a) Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się wg cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o

odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności.

- b) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości nie przekraczającej wielkości ustalonej w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych, dla których odpisy amortyzacyjne są uznawane za koszt uzyskania przychodu, umarza się i amortyzuje w 100% ich wartości w momencie oddania do używania.
- c) Rzeczowe składniki majątku o czasowym okresie użytkowania oraz niskiej jednostkowej wartości początkowej (np. wyposażenie biur, drobne narzędzia itp.), zaliczane są do pozostałych materiałów a ich wartość jest odnoszona w koszty w momencie przekazania do używania. Dla tych składników prowadzi się ewidencję ilościową.
- d) Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- e) Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Zgodnie z przepisami środki trwałe podlegają przeszacowaniu przy użyciu stawek określonych przez odrębne przepisy. Ostatnie urzędowe przeszacowanie środków trwałych zostało przeprowadzone na dzień 01.01.1995 roku. Efekt przeszacowania środków trwałych został odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku rozchodu środka trwałego uprzednio przeszacowanego, nierozliczoną część kapitału z aktualizacji wyceny przenosi się na kapitał zapasowy.

## **II. Inwestycje długoterminowe**

Długoterminowe aktywa finansowe będące aktywem finansowym zakwalifikowanym do kategorii dostępnych do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Wzrost wartości odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny – jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona – zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki



przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost / spadek ich wartości do poziomu cen rynkowych, bądź inaczej określonej wartości godziwej, ujmowane są odpowiednio jako pozostałe przychody / koszty operacyjne.

### III. Aktywa obrotowe

a) Do wyceny stanu i rozchodów rzeczowych składników majątku obrotowego stosuje się:

- I ceny ewidencyjne (sprzedaży) skorygowane o odchylenia doprowadzające do wyceny na poziomie kosztu wytworzenia wyrobu obejmującego koszty materiałów, robocizny, sprzętu i transportu technologicznego oraz koszty wydziałowe, nie wyższego niż cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania,
- II ceny zakupu średnioważone (przeciętne) dla materiałów, nie wyższe od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania,
- III koszty wytworzenia – nie wyższe od cen sprzedaży netto – dla produkcji w toku.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wyceniane są na dzień bilansowy z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości. Nie podlegają ewidencji magazynowej zakupy materiałów przeznaczonych bezpośrednio do zużycia, takich jak:

- mleko, zupy regeneracyjne, paliwo, prasa, książki, akty normatywne oraz na cele reprezentacji i reklamy,
- nagrody związane z organizacją konkursów oraz inne świadczenia finansowane ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- części zamienne zakupione bezpośrednio w celu konserwacji i remontów,
- materiały pomocnicze nie limitowane, o niskiej jednostkowej wartości, przeznaczone bezpośrednio do zużycia oraz gazy techniczne.

Wydatki poniesione na zakup powyższych materiałów zaliczone są do kosztów bezpośrednio po ich zakupie.

b) Należności na dzień bilansowy wycenione są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności. W bilansie należności ujmuje się w wartości brutto pomniejszonej o odpisy aktualizujące, które ustala się indywidualnie, po analizie sytuacji dłużnika i okresie przeterminowania należności. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów trwałych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

c) Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują środki pieniężne oraz depozyty bankowe. Środki pieniężne i depozyty bankowe wycenia się w wartości nominalnej. W pozycji środki pieniężne ujmowane są:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach,
- inne aktywa pieniężne (naliczone nie zrealizowane odsetki od lokat).

Transakcje przeprowadzone w walucie obcej ujmowane są w księgach po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta Spółka w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań chyba, że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs oraz średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku pozostałych operacji.

Aktywa wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

#### **IV. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów**

a) Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

I długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalone w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia,
- inne rozliczenia międzyokresowe, które dotyczą przyszłych okresów a ich rozliczenie przewidywane jest w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

II krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

w pozycji tej wykazuje się rozliczenia międzyokresowe, których rozliczenie przewidywane jest w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy, w tym:

- odpis roczny na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- przychody i koszty zarachowane dotyczące niezakończonych umów o usługi budowlane.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się prawdopodobne koszty, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się:

- otrzymane przez Spółkę zapłaty przyszłych świadczeń,

- przychody i koszty zarachowane dotyczące niezakończonych umów o usługi budowlane.

#### **V. Wycena kontraktów długoterminowych**

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanych, niezależnie od okresu jej realizacji, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych, ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Koszty wytworzenia niezakończonych usług budowlanych, obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne. Metodą wiodącą jest pomiar metodą stopnia zaawansowania kosztów, polegającą na wyliczeniu udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

W przypadku gdy wiarygodny szacunek stopnia zaawansowania prac związanych z wykonaniem umowy nie jest możliwy, koszty wytworzenia wpływają w całości na wynik finansowy tego okresu, w którym je poniesiono, zaś przychody są ustalane tylko do wysokości tych poniesionych kosztów, których pokrycie (opłacenie) w przyszłości przez zamawiającego uważa się za prawdopodobne. Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

#### **VI. Kapitały własne**

Kapitał własny wyceniany jest w wartości nominalnej. Kapitały własne obejmują:

- kapitał zakładowy (akcyjny),
- kapitał zapasowy,
- kapitał z aktualizacji wyceny,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto.

Kapitał zakładowy (akcyjny) powstaje z wpłat akcjonariuszy za nabyte akcje. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Statutem Spółki. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

- kapitał z urzędowego przeszacowania środków trwałych,
- kapitał z aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych.

#### **VII. Rezerwy**

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Spółka

uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników a faktycznie przysługującą liczbą dni urlopu w danym roku kalendarzowym.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w wysokości wyliczonej przez uprawnionego aktuarusza.

Pozostałe rezerwy na zobowiązania tworzone są w miarę potrzeb, w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

#### **VIII. Zobowiązania**

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

#### **IX. Rachunek zysków i strat**

Do sporządzenia rachunku zysków i strat przyjęto wariant kalkulacyjny. Wynik finansowy ustala się w oparciu o zasadę współmierności kosztów i przychodów. Przychody i koszty są rozpoznawane wg zasady memoriałowej tj. w okresach, których dotyczą niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Jeżeli prawdopodobieństwo osiągnięcia dochodu w przyszłości jest małe lub szacowany dochód nie wystarczy na zrealizowanie przewidywanego odliczenia, to kwota aktywów z tytułu odroczonego podatku dotycząca danego roku ustalona będzie w kwocie nieprzewyższającej, uwzględnionej w tym roku rezerwy z tytułu podatku odroczonego, dla której dodatnie różnice przejściowe odwrócą się w tym samym okresie, w którym przewiduje się odwrócenie różnic ujemnych.

#### **X. Uznanie i wycena instrumentów finansowych**

##### **a) Aktywa finansowe**

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii: pożyczki udzielone i należności własne, przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nimi w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa.

#### b) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii. Pierwsza to zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, które obejmują pochodne instrumenty finansowe oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Druga kategoria zobowiązań finansowych to pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania lub jego anulowania.

#### c) Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie wymagalności / zapadalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się ewentualną utratę wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizujących.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej.

## XI. Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania pewnych szacunków, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od wyników tych szacunków. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych, budżetów i marż na realizowanych kontraktach a także rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## 12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Rok sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w roku sprawozdawczym	Maksymalny kurs w roku sprawozdawczym	Minimalny kurs w roku sprawozdawczym	Kurs na ostatni dzień roku sprawozdawczego
2019	4,3018	4,3891	4,2406	4,2585
2018	4,2669	4,3978	4,1423	4,3000

## 13. Wybrane dane finansowe okresu bieżącego i okresu porównywalnego przeliczone według wyżej podanych kursów (w tys.):

Stan na:	31.12.2019		31.12.2018	
	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. PLN	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114 204	26 548	100 634	23 585
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 695	1 324	- 4 599	-1 078
Zysk (strata) brutto	5 272	1 226	-5 221	- 1 224
Zysk (strata) netto	5 146	1 196	-6 668	-1 563
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 141	-963	14 297	3 351
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36	8	1 658	389
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 695	-1 556	-1 953	-458
Przepływy pieniężne netto razem	-10 800	-2 511	14 002	3 282
Aktywa razem	68 138	16 000	90 757	21 106

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 718	11 205	75 483	17 554
Zobowiązania długoterminowe	817	192	384	89
Zobowiązania krótkoterminowe	29 676	6 968	43 102	10 024
Kapitał własny	20 420	4 795	15 274	3 552
Kapitał zakładowy	20 000	4 696	20 000	4 651
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	2,57	0,60	-3,33	-0,78
Wartość księgowa na jedną akcję	10,21	2,40	7,64	1,78

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień roku sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych przeliczono na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca roku sprawozdawczego.

**14. Wskazanie i objaśnienie różnic w zakresie przyjętych zasad rachunkowości do sporządzenia sprawozdania finansowego według Ustawy o Rachunkowości a zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF)**

Emitent nie jest jednostką dominującą w myśl przepisów Ustawy o Rachunkowości i w związku z tym nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF. Spółka nie sporządzała i nie sporządza również jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF. Spółka nie dokonała zatem określenia daty przejścia na MSSF wynikającej z MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy.

Data przejścia na MSSF jako podstawy zasad rachunkowości determinuje ujmowanie i wycenę aktywów i zobowiązań w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF i określa standardy MSSF, które mają zastosowanie przy sporządzaniu takiego sprawozdania.

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A., która po raz pierwszy sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Biorąc pod uwagę ten fakt, Spółka sporządziła w niniejszym sprawozdaniu finansowym notę uzgodnieniową pomiędzy danymi finansowymi zawartymi w tym sprawozdaniu finansowym, a danymi które byłyby sporządzone zgodnie z MSSF, gdyby Spółka skorzystała z zapisów MSSF 1 i przyjęła dzień przejścia na MSSF taki sam jak jej obecna jednostka dominująca – Mostostal Warszawa S.A., zgodnie z zapisami MSSF 1 pkt. 24.

Nota identyfikująca i objaśniająca główne różnice w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSSF została sporządzona

w oparciu o MSSF, obowiązujące na dzień 31 grudnia 2019 r., w zakresie w jakim pozostawiony jej został wybór i przy założeniu przyjęcia dnia przejścia na MSSF takiego, jak obecna jednostka dominująca tj. 01 stycznia 2004 roku.

MSSF 1, który musi zostać zastosowany przez wszystkie spółki przechodzące na MSSF, wymaga aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy. Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady. Na potrzeby sporządzenia niniejszej noty objaśniającej, rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne zostały wycenione na dzień przejścia na MSSF w wartości godziwej, stanowiącej ich zakładany koszt ustalony na ten dzień.

W przyszłości, przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego według MSSF Spółka może wybrać inną datę przejścia na MSSF, niż obecna data zastosowana przez grupę kapitałową. W konsekwencji, dane finansowe zgodne z MSSF, które mogą zostać zawarte w pierwszym sprawozdaniu finansowym MSSF sporządzonym w przyszłości przez Spółkę, mogą różnić się od danych finansowych zgodnych z MSSF, które zostały ujawnione w niniejszej notcie objaśniającej.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie oraz 2019 rok, będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty opisującej różnicę pomiędzy MSSF a polskimi zasadami rachunkowości.

Ponadto, jedynie kompletne sprawozdanie finansowe, a także dane porównywalne i noty objaśniające mogą przedstawiać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności i przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

Poniższa nota przedstawia uzgodnienie różnic w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zgodne z zapisami §7 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2019, poz. 1449):



(w tys. PLN)

Pozycja bilansu/rachunku zysków i strat	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2019 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2018 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości	20 420	15 274	-	-
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości	-	-	5 146	-6 668
Wycena środków trwałych - ustalenie zakładanego kosztu	888	1 263	-375	-457
Efekt podatku odroczonego	-169	-240	71	87
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF	21 139	16 297	-	-
Zysk / (strata) netto według MSSF	-	-	4 842	-7 038

#### a) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały będący w posiadaniu Spółki stanowi ponad 2 tys. pozycji. W poszczególnych grupach znajdują się środki nowe, jak i będące już w posiadaniu Spółki przed 1 stycznia 1995 roku tj. dniem urzędowego przeszacowania środków trwałych.

Zgodnie z MSSF 1, w celu ustalenia wartości godziwej, która może być uznana za zakładany koszt na dzień przejścia na MSSF, Spółka dokonała identyfikacji środków trwałych, których dotyczy kwestia ustalenia kosztu dla potrzeb MSSF tj. nabytych w okresie hiperinflacji (przed 01.01.1997 r.). W jej wyniku przeprowadzono wycenę posiadanych nieruchomości (budynki i budowle - grupa 1, 2). Na dzień 01.01.2004 roku wartość majątku wg wyceny wyniosła 8 459 tys. PLN, wobec 1 201 tys. PLN dotychczasowej wartości bilansowej. Ponadto dokonano wyceny mającej na celu określenia zakładanego kosztu środków trwałych z grup od 3 do 9 na dzień przejścia na MSSF. Spowodowało to wówczas zwiększenie majątku Spółki o 2 336 tys. PLN.

Wpływ korekty w 2019 i 2018 roku na kapitał własny i zysk / stratę netto wynikającej z tego tytułu jest przedstawiony w powyższym zestawieniu (korekta (a)).

#### b) Różnice w prezentacji i wycenie nie mające wpływu na kapitał własny i wynik finansowy

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Jedną z różnic wynikających z zasad dotyczących wyceny jest korekta kapitału własnego w związku z hiperinflacją. Zgodnie z MSR 29 składniki kapitału własnego za wyjątkiem zysków zatrzymanych powinny zostać objęte korektą hiperinflacyjną.

Jedynym składnikiem kapitału własnego w Mostostal Płock S.A., który podlegałby korekcie jest kapitał zakładowy, który w latach 1993 – 1996 kształtował się na poziomie 1 056 tys. PLN. Korekta kapitału zakładowego w kwocie 1 839 tys. PLN, w korespondencji z zyskami lat ubiegłych podniosłaby wartość tego kapitału do kwoty 2 895 tys. PLN. Powyższa korekta nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Spółki, jak również nie ma wpływu na wynik finansowy.

**c) Zakres informacji dodatkowej**

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.

## ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2019	2018
<b>AKTYWA</b>			
I. Aktywa trwałe		17 895	22 383
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	558	546
2. Rzeczowa aktywa trwałe	2	10 443	10 708
3. Należności długoterminowe	3	3 126	5 138
3.1. Od pozostałych jednostek		3 126	5 138
4. Inwestycje długoterminowe	4	392	392
4.1. Nieruchomości		392	392
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	3 376	5 599
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 259	5 416
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		117	183
II. Aktywa obrotowe		50 243	68 374
1. Zapasy	6	1 559	8 554
2. Należności krótkoterminowe	7	30 748	21 669
2.1. Od jednostek powiązanych		1 491	2 880
2.2. Od pozostałych jednostek		29 257	18 789
3. Inwestycje krótkoterminowe		3 298	14 098
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	3 298	14 098
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 298	14 098
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	14 638	24 053
<b>Aktywa razem</b>		<b>68 138</b>	<b>90 757</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny		20 420	15 274
1. Kapitał zakładowy		20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	11	117	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	12	431	524
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	13	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-30 316	-23 648
6. Zysk (strata) netto		5 146	-6 668
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		47 718	75 483
1. Rezerwy na zobowiązania	14	4 661	6 576
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 821	4 851
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 316	1 325
a) długoterminowa		475	388
b) krótkoterminowa		841	937
1.3. Pozostałe rezerwy		524	400
a) krótkoterminowe		524	400
2. Zobowiązania długoterminowe	15	817	384
2.1. Wobec pozostałych jednostek		817	384
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	29 876	43 102
3.1. Wobec jednostek powiązanych		6 914	11 879
3.2. Wobec pozostałych jednostek		22 735	31 190
3.3. Fundusze specjalne		27	33
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	12 564	25 421
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		12 564	25 421
a) długoterminowe		1 917	2 040
b) krótkoterminowe		10 647	23 381
<b>Pasywa razem</b>		<b>68 138</b>	<b>90 757</b>
Wartość księgowa		20 420	15 274
Liczba akcji (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	10,21	7,64

## POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2019	2018
Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
otrzymanych gwarancji i poręczeń			6 134
1. Zobowiązania warunkowe			6 134
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			6 134
-kar umownych			
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:			
udzielonych gwarancji i poręczeń		30 739	38 212
2. Inne (z tytułu)		161	161
-Od jednostek powiązanych (z tytułu)		161	161
-weksli		3 845	5 897
-Od pozostałych jednostek (z tytułu)		3 845	5 779
-otrzymanych gwarancji			118
-weksli		7 191	7 191
-Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		7 191	7 191
-weksli		19 542	24 963
-Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:		17 628	24 963
-udzielonych gwarancji		1 914	
-wystawione weksle z tyt.zabezpieczenia umów handlowych		30 739	44 346
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>			

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noly	w tys. zł	
		2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		114 204	100 634
- od jednostek powiązanych		512	6 570
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	113 837	100 349
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	367	285
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		100 403	99 233
-jednostkom powiązanym		295	6 639
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	100 111	99 043
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		292	190
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 801	1 401
IV. Koszty ogólnego zarządu	21	7 219	6 375
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		6 582	-4 974
VI. Pozostałe przychody operacyjne		824	1 277
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		333	
2. Inne przychody operacyjne	22	491	1 277
VII. Pozostałe koszty operacyjne		1 711	902
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			88
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		492	566
3. Inne koszty operacyjne	23	1 219	248
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 695	-4 599
IX. Przychody finansowe	24	30	62
1. Odsetki, w tym:		7	44
2. Inne		23	18
X. Koszty finansowe	25	463	684
1. Odsetki w tym:		178	246
2. Inne		275	438
XI. Zysk (strata) brutto		5 272	-5 221
XII. Podatek dochodowy	26	126	1 447
a) część odroczone		126	1 447
XIII. Zysk (strata) netto		5 146	-6 668
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		5 146	-6 668
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	2,57	-3,33

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2019	2018
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	15 274	21 942
I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 274	21 942
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000	20 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	24	24
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	93	
a) zwiększenia (z tytułu)	93	
- z tyt. aktualizacji środków trwałych	93	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	117	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	524	524
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-93	
a) zmniejszenia (z tytułu)	93	
- zbycie środków trwałych	93	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	431	524
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 042	25 042
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-30 316	-23 648
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	30 316	23 648
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	30 316	23 648
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	30 316	23 648
6. Wynik netto	5 146	-6 668
a) zysk netto	5 146	
b) strata netto		6 668
II. Kapitał własny na koniec okresu (B2)	20 420	15 274
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 420	15 274

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2019	2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 146	-6 668
II. Korekty razem	-9 287	20 966
1. Amortyzacja	1 450	1 437
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	181	279
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-333	88
4. Zmiana stanu rezerw	-1 915	607
5. Zmiana stanu zapasów	6 905	-5 151
6. Zmiana stanu należności	-6 907	-5 005
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 539	16 069
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 219	11 841
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	-4 141	14 297
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	483	2 142
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	483	2 142
II. Wydatki	447	484
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	447	484
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	36	1 658
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wydatki	6 695	1 953
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 999	583
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 515	1 091
3. Odsetki	181	279
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 695	-1 953
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-10 800	14 002
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 800	14 002
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 098	96
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 298	14 098

	w tys. zł	
	2019	2018
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9	73

**DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIENIA**  
**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**  
**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**  
 Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2019	2018
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	558	546
Wartości niematerialne i prawne, razem	558	546

Należy wskazać i wyjaśnić okres dokonywania odpisów zakończonych prac rozwojowych oraz odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	e
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne
					Wartości niematerialne i prawne, razem
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			2 100		2 100
a) powiększenia (z tytułu)			91		91
b) zmniejszenia (z tytułu)			91		91
- nowo zakupione			140		140
c) zmniejszenia (z tytułu)			140		140
- sprzedaż, likwidacja			140		140
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			2 061		2 061
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu			1 564		1 564
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			79		79
- zwiększenia umorzenia			79		79
- zmniejszenia			140		140
- sprzedaż i likwidacja			140		140
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu			1 493		1 493
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			568		568

## Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) własne	558	546
Wartości niematerialne i prawne, razem	558	546

## Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2019	2018
a) środki trwałe, w tym:	10 443	10 708
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 917	1 937
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 481	1 624
- urządzenia techniczne i maszyny	4 668	4 136
- środki transportu	2 223	2 756
- inne środki trwałe	154	256
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	10 443	10 708



ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		w tys. zł				
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 957	4 359	20 713	10 333	3 417	40 779
b) zwiększenia (z tytułu)			1 416			1 416
- nowo zakupione			1 416			1 416
c) zmniejszenia (z tytułu)			1 258	978	564	2 800
- sprzedaż, likwidacja			1 258	978	564	2 800
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 957	4 359	20 871	9 355	2 853	39 395
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	20	2 736	16 576	7 576	3 163	30 071
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	20	142	704	432	73	1 371
- zwiększenia umorzenia	20	142	704	432	73	1 371
- zmniejszenie			1 077	876	537	2 490
- sprzedaż, likwidacja			1 077	876	537	2 490
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	40	2 878	16 203	7 132	2 689	28 952
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 917	1 481	4 668	2 223	154	10 443

## Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) własne	8 495	9 706
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 948	3 037
- umowa leasingu finansowego	1 948	3 037
Środki trwałe bilansowe, razem	10 443	10 708

## Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2019	2018
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 673	338
- umowa leasingu	1 673	338
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	1 673	338

## Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
- od innych jednostek (z tytułu)	3 126	5 138
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucje długoterminowe	3 126	5 138
od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym:		
od wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)		
Należności długoterminowe netto	3 126	5 138
a) odpisy aktualizujące wartość należności	783	
Należności długoterminowe brutto	3 909	5 138

## Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	5 138	
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucje długoterminowe	5 138	
b) zwiększenia (z tytułu)		5 138
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucje długoterminowe		5 138
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 012	
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucje długoterminowe	2 012	
d) stan na koniec okresu	3 126	5 138
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucja długoterminowa	3 126	5 138

## Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			3 126	5 138
b) w walucie				
Należności długoterminowe, razem			3 126	5 138

## Nota 4 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	392	392
- przekwalifikowanie gruntu do inwestycji długoterminowych	392	392
b) stan na koniec okresu	392	392
- przekwalifikowanie gruntu do inwestycji długoterminowych	392	392

## Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2019	2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 416	5 674
a) odniesionych na wynik finansowy	5 416	5 674
- aktualizacja należności	1	3
- aktualizacja wartości materiałów	52	80
- odpawy pracownicze	219	401
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	505	439
- należone składki na ubezpieczenia społeczne / niewypłacone place	141	159
- kontrakty długoterminowe	4 380	3 460
- aktywo na stratę podatkową	0	954
- inne	118	178
2. Zwiększenia	280	986
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	280	986
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	280	66
- kontrakty długoterminowe	0	920
3. Zmniejszenia	2 437	1 244
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 437	1 244
- aktualizacja należności	0	2
- aktualizacja wartości materiałów	20	28
- odpawy pracownicze	219	182
- należone składki na ubezpieczenia społeczne / niewypłacone place	141	18
- aktywo na stratę podatkową	0	954
- kontrakty długoterminowe	1 939	
- inne	118	60
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 259	5 416
a) odniesionych na wynik finansowy	3 259	5 416
- aktualizacja należności	1	1
- aktualizacja wartości materiałów	32	52
- odpawy pracownicze	0	219
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	785	505
- należone składki na ubezpieczenie społeczne / niewypłacone place	0	141
- kontrakty długoterminowe	2 441	4 380
- inne	0	118

Ujemne różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 28 505 tys. PLN

- z tytułu aktualizacji należności w kwocie 3 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 276 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw w kwocie 1 849 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze 1 150 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- należonych składek na ubezpieczenie społeczne / nie wypłacone place w kwocie 741 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 23 052 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne w kwocie 1 434 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,

b) na koniec okresu 17 152 tys. PLN

- z tytułu aktualizacji należności w kwocie 3 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 170 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw w kwocie 4 133 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 12 846 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,

## Nota 5 b

WNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	117	183
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	117	183
- ubezpieczenia	117	183
Wne rozliczenia międzyokresowe, razem	117	183

## Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2019	2018
a) materiały	1 559	8 554
Zapasy, razem	1 559	8 554

## Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) od jednostek powiązanych	1 491	2 880
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 491	2 880
- do 12 miesięcy	1 491	2 880
b) należności od pozostałych jednostek	29 957	18 789
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 449	18 099
- do 12 miesięcy	28 449	18 099
- z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	807	554
- inne	1	136
Należności krótkoterminowe netto, razem	30 748	21 669
c) odpisy aktualizujące wartość należności	102	167
Należności krótkoterminowe brutto, razem	30 850	21 836

## Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2019	2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 491	2 880
b) od pozostałych jednostek powiązanych	783	1 807
- od jednostki dominującej	728	1 073
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 491	2 880
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 491	2 880

## Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2019	2018
Stan na początek okresu	167	25
a) zwiększenia (z tytułu)		163
zawiązania rezerw na należności		
b) zmniejszenia (z tytułu)	65	21
- spłaty należności	1	4
- spisanie należności	64	17
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	102	167

## Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			30 850	21 836
b) w walucie				

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
Należności krótkoterminowe, razem			30 850	21 836

## Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2019	2018
a) do 1 miesiąca	14 845	12 868
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 903	2 680
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 759	31
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 553	592
e) powyżej 1 roku	3 187	4 594
f) należności przeterminowane	1 703	5 519
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	33 950	26 284
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	885	167
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	33 065	26 117

Z normalnym tokiem sprzedaży zawiązane są należności o okresie spłaty do 3 miesięcy.

## Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2019	2018
a) do 1 miesiąca	1 190	871
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	313	247
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	95	597
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	3 034
e) powyżej 1 roku	102	770
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 703	5 519
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	885	167
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	818	5 352

Należności przeterminowane w kwocie 1 703 tys. PLN, w tym:

Należności, na które utworzono odpis aktualizujący w kwocie 885 tys. PLN:

- należności kwestionowane i dochodzone na drodze sądowej w celu wyegzekwowania zapłaty 885 tys. PLN,
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości 0 tys. PLN.

Pozostałe należności przeterminowane na dzień 31.12.2019 r. w kwocie 818 tys. PLN, w tym:

- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi mniej niż 12 miesięcy, 818 tys. PLN,
- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi więcej niż 12 miesięcy 0 tys. PLN.

Po dniu 31.12.2019 r. spłacono i skompensowano należności przeterminowane w kwocie 707 tys. PLN, w tym:

- należności objęte odpisem aktualizującym w kwocie w kwocie 0 tys. PLN,
- należności nie objęte odpisem aktualizującym w kwocie 707 tys. PLN.

## Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 298	14 098
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 298	14 098
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 298	14 098

## Nota 8 b

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
p1. w walucie				

CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA (STRUKTURA WALUTOWA)		w tys. zł	
pozostałe waluty w tys. zł			

## Nota 8 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			3 287	14 090
b) w walucie			3	2
po przeliczeniu na tys. zł			11	8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			3 298	14 098

## Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	166	275
- ubezpieczenia	151	241
- prenumerata	1	1
- inne	4	33
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	14 482	23 778
- rozliczenia z tytułu kontraktów	14 482	23 778
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	14 638	24 053

## Nota 10 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AB	imiennie	co do głosu		84 235	842	gotówka	seria A 11,12,92 seria B 30,03,98	seria A 01,01,93 seria B 01,01,98
AB	na okaziciela			232 700	2 327	gotówka		seria A 01,01,93 seria B 01,01,98
C	na okaziciela			1 683 065	16 831	gotówka	22,07,98	10,01,98
Liczba akcji, razem				2 000 000				
Kapitał zakładowy, razem					20 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		10,00						

Akcje serii A wyemitowane na podstawie aktu zawiązania Spółki z dnia 30.10.1992 r.  
Data rejestracji 11.12.1992 r.

Akcje serii B wyemitowane na podstawie uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.03.1998 r.  
Data rejestracji 30.03.1998 r.

Akcje serii C wyemitowane na podstawie uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.03.1998 r. - akcje objęte w drodze publicznej oferty.

Data rejestracji 22.07.1998 r.

Cena emisyjna akcji serii C wynosiła 18,00 PLN.

Akcje imienne serii A i akcje imienne serii B są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypada 5 głosów.

Akcje serii A i serii B po konwersji są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W okresie objętym raportem wartość nominalna nie uległa zmianie i wynosiła 10 PLN.

W okresie 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Spółka nie przeprowadzała konwersji akcji.

Na dzień 31.12.2019 r. akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogółej liczby głosów na WZA jest:

- Mostostal Warszawa S.A., posiadający 973 857 akcji (66 762 akcji serii A i B uprzywilejowanych co do głosu i 907 095 akcji serii C na okaziciela), co daje 53,1 % głosów na WZA,

- PTE PZU S.A. 155 000 akcji serii C na okaziciela, co daje 6,63 % głosów na WZA,

## Nota 11 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2019	2018
a) Inny (wg rodzaju)	117	24
- z aktualizacji środków trwałych	117	24
Kapitał zapasowy, razem	117	24

## Nota 12 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2019	2018
a) Inny (wg rodzaju)	431	524
- z tytułu aktualizacji środków trwałych	431	524
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	431	524

## Nota 13 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) utworzony zgodnie z statutem/umową		
b) na akcje (udziały) własne		
- kapitał rezerwowy na cele rozwojowe	25 042	25 042
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	25 042	25 042

## Nota 14 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2019	2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 851	3 662
a) odniesionej na wynik finansowy	4 851	3 662
- kontrakty długoterminowe	4 763	3 572
- Inne	88	90
2. Zwiększenia		1 191
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatkich różnic przejściowych (z tytułu)		1 191
- kontrakty długoterminowe		1 191
3. Zmniejszenia	2 030	2
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 030	2
- kontrakty długoterminowe	2 011	
- Inne	19	2
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 821	4 851
a) odniesionej na wynik finansowy	2 821	4 851
- kontrakty długoterminowe	2 762	4 763

-Inne	69	88
-------	----	----

Dodatnie różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 25 531 tys. PLN:

- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 25 068 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne 463 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.

b) na koniec okresu 14 845 tys. PLN:

- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 14 482 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne 363 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.

#### Nota 14 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	388	417
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	388	417
b) zwiększenia (z tytułu)	145	
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	145	
c) wykorzystanie (z tytułu)	58	
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	58	
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	29
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	29
e) stan na koniec okresu	475	388
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	475	388

#### Nota 14 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	937	1 690
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	17	34
- rezerwa na zaległe urlopy	920	1 656
b) zwiększenia (z tytułu)	231	175
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	61	43
- rezerwa na zaległe urlopy	170	132
c) wykorzystanie (z tytułu)	47	60
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	47	60
d) rozwiązanie (z tytułu)	280	868
- rezerwa na zaległe urlopy	280	868
e) stan na koniec okresu	841	937
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	31	17
- rezerwa na zaległe urlopy	810	920

#### Nota 14 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2019	2018
a) stan na początek okresu	400	200
- rezerwa na odszkodowania	400	200
b) zwiększenia (z tytułu)	496	400
- rezerwa na odszkodowania	496	400
c) rozwiązanie (z tytułu)	372	200
- rezerwa na odszkodowania	372	200
d) stan na koniec okresu	524	400
- rezerwa na odszkodowania	524	400



## Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
ab) wobec jednostki dominującej		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
wobec pozostałych jednostek, w tym		
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
cc) wobec innych jednostek	817	384
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	817	384
- umowy leasingu finansowego	817	384
Zobowiązania długoterminowe, razem	817	384

## Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2019	2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	817	384
Zobowiązania długoterminowe, razem	817	384

## Nota 15 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			817	384
Zobowiązania długoterminowe, razem			817	384

## Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	6 914	11 879
ab) wobec jednostki dominującej	6 914	11 831
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:	6 914	11 821
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	6 914	9 786
- powyżej 12 miesięcy		2 035
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		10
- b) wobec pozostałych jednostek powiązanych		48
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		48
- do 12 miesięcy		48
bc) wobec innych jednostek		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		

Komisja Nadzoru Finansowego

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2019	2018
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
wobec pozostałych jednostek, w tym:		
ca) wobec współnika Jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
dlugoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
cc) wobec pozostałych jednostek	22 735	31 190
- kredyty i pożyczki, w tym:		4 999
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 117	14 129
- do 12 miesięcy	14 746	14 129
- powyżej 12 miesięcy	2 371	
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 745	9 341
- z tytułu wynagrodzeń	1 122	1 333
- inne (wg tytułów)	751	1 388
- leasing finansowy krótkoterminowy	667	1 281
- pozostałe	84	107
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	27	33
- ZFŚS	27	33
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	29 676	43 102

## Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2019	2018
a) w walucie polskiej			29 157	43 027
b) w walucie		EUR	121	17
po przeliczeniu na tys. zł			519	75
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			29 676	43 102

## Nota 17 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) bieżące rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 734	4 517
- krótkoterminowe (wg tytułów)	8 734	4 517
- roboty budowlano-montażowe	7 122	3 661
- inne	1 612	856
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 830	20 904
- długoterminowe (wg tytułów)	1 917	2 040
- inne	1 913	18 864
- zaliczka na roboty budowlano-montażowe	1 913	18 864
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 564	25 421

## Nota 18 a

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2019 r. wynosi 20 420 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000,00 co daje wartość księgową na jedną akcję 10,21 PLN.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosił 15 274 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000,00 co daje wartość księgową na jedną akcję 7,64 PLN

Plik	Opis

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**  
Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2019	2018
- Produkcja budowlano-montażowa w tym:	112 358	98 879
- od jednostek powiązanych, w tym:	512	6 667
- Produkcja przemysłowa	10	343
- w tym od jednostek powiązanych	0	97
- Pozostałych usług	1 469	1 127
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek sówarzystozonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	113 837	100 349
- od jednostek powiązanych, w tym:	512	6 670

## Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) kraj	113 837	100 349
- od jednostek powiązanych, w tym:	512	6 670
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek sówarzystozonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek sówarzystozonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek sówarzystozonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	113 837	100 349
- od jednostek powiązanych, w tym:	512	6 670

## Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2019	2018
- Sprzedaż materiałów	367	285
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	367	285

## Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2019	2018
a) kraj	367	285
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	367	285

## Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2019	2018
a) amortyzacja	1 450	1 437
b) zużycie materiałów i energii	30 391	31 958
c) usługi obce	41 437	32 800
d) podatki i opłaty	1 027	1 017
e) wynagrodzenia	23 388	24 884
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	6 258	6 602
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 890	3 523
Koszty według rodzaju, razem	106 841	102 221
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	489	3 197
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 219	-6 375
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	100 111	99 043

## Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	9	782
- na odpisy emerytalne, rentowe, urlopy	9	782
b) pozostałe, w tym:	482	495
- odszkodowania i kary	26	263
- odpisanie zobowiązań		54
- pozostałe przychody operacyjne	456	178
Inne przychody operacyjne, razem	491	1 277

## Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	721	142
- na należności	721	142
b) pozostałe, w tym:	498	106
- darowizny i składki członkowskie	22	17
- koszty egzekucji i należności	126	39
- odszkodowania i kary	13	14
- pozostałe koszty operacyjne	273	36

Komisja Nadzoru Finansowego

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2019	2018
- odpisanie należności		64
Inne koszty operacyjne, razem	1 219	248

W roku 2019 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności:

wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2018 r. wynosiła 988 tys. PLN,

- utworzono rezerwę na materiały w kwocie 803 tys. PLN,

- wykorzystano rezerwę w kwocie 311 tys. PLN.

Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2018 r. wynosi 1 480 tys. PLN.

W 2019 r. dokonano aktualizacji odpisu na należności w wysokości 786 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych oraz odwrócono zapis w wysokości 65 tys. PLN w pozostałe przychody operacyjne tytułem spłaty, spisania należności objętych odpisem.

W roku 2018 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności:

wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2017 r. wynosiła 422 tys. PLN,

- utworzono rezerwę na materiały w kwocie 712 tys. PLN,

- wykorzystano rezerwę w kwocie 146 tys. PLN.

Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2018 r. wynosi 988 tys. PLN.

W 2018 r. dokonano aktualizacji odpisu na należności w wysokości 142 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

## Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2019	2018
a) pozostałe odsetki	7	44
- od innych jednostek	7	44
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	7	44

## Nota 24 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) pozostałe, w tym:	23	18
- dyskonto należności		18
- dodatnie różnice kursowe	23	
Inne przychody finansowe, razem	23	18

## Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2019	2018
a) pozostałe odsetki	178	246
- dla innych jednostek	178	246
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	178	246

## Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		22
b) pozostałe, w tym:	275	416

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2019	2018
- prowizje bankowe	66	178
- prowizje od kredytu	36	33
- dyskonto należności i zobowiązań	74	
- pozostałe	99	205
Inne koszty finansowe, razem	276	438

## Nota 26 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2019	2018
1. Zysk (strata) brutto	5 272	-5 221
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 515	130
- rezerwy na należności i inne zwiększenia podstawy opodatkowania (przejęciowe)	9 927	5 339
- inne zwiększenia podstawy opodatkowania (stałe)	1 151	-91
- amortyzacja i ubezpieczenia samochodów powyżej 20 000 EUR	21	15
- przychody niezaliczone do przychodów podatkowych (przejęciowe)	-2 795	-3 261
- należone składki na ubezpieczenia społeczne	710	737
- wycena kontraktów długoterminowych (per saldo, zmniejszenie przychodów)	380	-1 942
- rezerwy na zobowiązania i inne zmniejszenia opodatkowania o różnicę w kosztach (przejęciowe)	-4 074	-874
- PFRON	195	207
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	10 787	-2 395
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	

Rozliczenie start podatkowych z lat ubiegłych 10 787 tys. PLN.

## Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2019	2018
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	126	1 447
- rozliczenie z tytułu długoterminowych umów budowlanych	-506	252
- aktualizacja wartości należności	-1	2
- błędy międzyokresowe rozliczenia kosztów	154	-87
- materiały zbędne trudnozbywalne	20	28
- odprawy pracownicze	218	182
- dyskonto należności i zobowiązań	-18	16
- ZUS od płac pracowników	141	18
- aktywo na stratę podatkową		954
- pozostałe	118	82
Podatek dochodowy odroczony, razem	126	1 447

## Nota 26 c

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2019	2018
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	0	0

Podatek dochodowy na działalności zaniechanej i wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

## Nota 27 a

Zarząd Mostostal Plock S.A. proponuje przeznaczyć zysk za 2019 r. na pokrycie starty netto z lat ubiegłych.

Plik	Opis

Nota 28 a

Zysk na jedną akcję.  
 Zysk (strata) na jedną akcję rok 2019.  
 Zysk netto za 2019 r. 5 146 tys. PLN  
 ilość akcji 2 000 000,00  
 strata na jedną akcję 2,57 PLN

Zysk na jedną akcję.  
 Zysk (strata) na jedną akcję rok 2018.  
 I. Strata netto za 2018 r. 6 668 tys. PLN  
 ilość akcji 2 000 000,00  
 strata na jedną akcję 3,33

Plik	Opis

#### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOKUMENTY PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych na 31.12.2019 r.:

Środki pieniężne w kasie 8 tys. PLN,  
 Środki pieniężne w banku (lokaty) 0 tys. PLN,  
 Środki pieniężne avista 3 290 tys. PLN,  
 Naliczone odsetki od lokat 0 tys. PLN,  
 Inne aktywa pieniężne (środki w drodze) 0 tys. PLN,  
 RAZEM: 3 298 tys. PLN.

Struktura środków pieniężnych na 31.12.2018 r.:

Środki pieniężne w kasie 11 tys. PLN,  
 Środki pieniężne w banku (lokaty) 0 tys. PLN,  
 Środki pieniężne avista 14 087 tys. PLN,  
 Naliczone odsetki od lokat 0 tys. PLN,  
 Inne aktywa pieniężne (środki w drodze) 0 tys. PLN,  
 RAZEM: 14 098 tys. PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2019 r.:

1/ Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (4 141) tys. PLN,  
 2/ Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 36 tys. PLN,  
 3/ Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (6 695) tys. PLN,  
 4/ Przepływy pieniężne netto razem (10 800) tys. PLN,  
 5/ Środki pieniężne na początek okresu 14 098 tys. PLN,  
 6/ Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 3 298 tys. PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2018 r.:

- 1/ Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej 14 297 tys. PLN,
- 2/ Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 1 658 tys. PLN,
- 3/ Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (1 953) tys. PLN,
- 4/ Przepływy pieniężne netto razem 14 002 tys. PLN,
- 5/ Środki pieniężne na początek okresu 96 tys. PLN,
- 6/ Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 14 098 tys. PLN.

Ad.1 Przepływy środków pieniężnych działalności operacyjnej obejmują: wpływy i wydatki związane ze sprzedażą z uwzględnieniem zmian stanów zapasów, należności, zobowiązań krótkoterminowych, funduszy specjalnych, rezerw, rozliczeń międzyokresowych i inne korekty.

Ad.2 Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej uwzględniają: wpływy i wydatki związane ze sprzedażą i nabyciem rzeczowych składników majątku trwałego.

Ad.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej obejmują: zaciągnięcie i spłatę kredytów, płatności odsetek i rat z tytułu umów leasingu finansowego.

Informacja dotycząca przyczyn niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmian tych pozycji wykazanych w rachunku przepływów środków pieniężnych:

zmiana stanu należności wynikająca z bilansu -7 066 tys. PLN,  
 zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych -6 907 tys. PLN,  
 różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności a ujętą w rachunku przepływów w kwocie -159 tys. PLN wynika ze zmiany stanu należności ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:  
 - stan na 31.12.2018 r. 0 tys. PLN,  
 - stan na 31.12.2019 r. 159 tys. PLN.

zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu -13 426 tys. PLN,  
 zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych -7 539 tys. PLN,  
 różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu zobowiązań a ujętą w rachunku przepływów w kwocie 5 887 tys. PLN wynika z:

- zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych:

- stan na 31.12.2018 r. 0 tys. PLN,
- stan na 31.12.2019 r. -41 tys. PLN (różnica 41 PLN)

wyeliminowania zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i leasingu finansowego:

- stan na 31.12.2019 r. 667 tys. PLN,
- stan na 31.12.2018 r. 6 280 tys. PLN (różnica 5 613 tys. PLN)

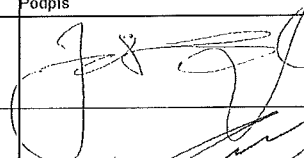

korekty zobowiązań w kwocie 233 tys. PLN z tytułu zmiany ujęcia leasingu.

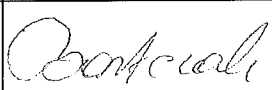
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu -1 219 tys. PLN,  
 zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych -1 219 tys. PLN,  
 różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu rozliczeń międzyokresowych a ujętą w rachunku przepływów pieniężnych wynosi 0 tys. PLN.

Plik	Opis



## PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-03-31	Jacek Szymanek	Prezes Zarządu	
2020-03-31	Robert Kowalski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-03-31	Krzysztof Barczak	Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy Główny Księgowy Prokurent	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Długoterminowe aktywa finansowe, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

Należności sporne i przeterminowane

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Odpisy aktualizujące

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe (z tytułu), Zobowiązania warunkowe (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Łączna kwota podatku odroczonego

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje o instrumentach finansowych

#### 1.1. Rodzaje instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2019	31.12.2018
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0	0
3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
	<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	4 999
	<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>4 999</b>

Tabela ruchu dla wszystkich występujących grup aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	2019	2018
1.	Stan na początek okresu	0	0
2.	Zwiększenia	0	0
3.	Zmniejszenia	0	0
4.	Stan na koniec okresu, w tym:	0	0

Zobowiązania finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	2019	2018
1.	Stan na początek okresu	4 999	5 582
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	4 999	5 582
2.	Zwiększenia	0	0
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
3.	Zmniejszenia	4 999	583
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	4 999	583
4.	Stan na koniec okresu, w tym:	0	4 999
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	4 999

### **1.2.1 Podstawowa charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych**

#### **a) Rodzaje aktywów i zobowiązań**

W Spółce występuje jedynie kategoria pozostałych zobowiązań finansowych, do których Emitent zalicza zobowiązania z tytułu kredytu obrotowego.

Wyżej wymienione instrumenty finansowe zostały ujęte w bilansie Spółki w pozycjach: zobowiązania krótkoterminowe. Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i poprzednim roku obrotowym Spółka nie korzystała w swej działalności z instrumentów pochodnych oraz instrumentów zabezpieczających.

#### **b) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości**

Nie dotyczy.

#### **c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane**

Na koniec 2019 roku oraz na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego Spółka nie posiadała tego rodzaju aktywów.

#### **d) Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej**

Na dzień 31.12.2019 r. jak również na koniec poprzedniego roku obrotowego, bilans Jednostki nie zawierał instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

#### **e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych**

Z uwagi na brak w bilansie Jednostki bieżącego i poprzedniego roku obrotowego instrumentów finansowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, kapitał z aktualizacji wyceny nie zawiera zmian z tego tytułu.

#### **f) Instrumenty nabywane na rynku regulowanym**

W okresie sprawozdawczym i w poprzednim roku obrotowym Spółka nie nabywała instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

### **1.2.2. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

### **1.2.3. Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej**

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień bilansowy poprzedniego roku obrotowego Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, które byłyby wyceniane w wartości godziwej i dla których ustalenie wartości godziwej było niemożliwe.

### **1.2.4. Transakcje w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu**

W 2019 roku i w roku poprzednim Emitent nie zawierał tego typu transakcji.

### **1.2.5. Zmiany zasad wyceny aktywów finansowych**

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i poprzednim roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad wyceny aktywów finansowych.

#### **1.2.6. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług**

Spółka dokonując odpisów aktualizujących wartość należności zmniejszyła wartość tego składnika aktywów o kwotę 783 tys. PLN (w roku 2018 odpowiednio o 163 tys. PLN) i zwiększyła, w wyniku ustania przyczyn, dla których dokonano takich odpisów o kwotę 65 tys. PLN (w roku 2018 odpowiednio o kwotę 21 tys. PLN).

#### **1.2.7. Wysokość odsetek od instrumentów dłużnych, pożyczek udzielonych lub należności własnych**

W okresie objętym raportem oraz roku ubiegłym Emitent nie naliczył odsetek za nieterminowe płatności.

#### **1.2.8. Wartość niezrealizowanych odsetek od kwot dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych bądź należności własnych**

W okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim Emitent nie naliczał odsetek z tego tytułu.

#### **1.2.9. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych**

Jedną z dwóch kategorii odsetek zrealizowanych w okresie sprawozdawczym są odsetki w kwocie 94 tys. PLN, naliczone od kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym oraz odsetki w kwocie 51 tys. PLN naliczone od leasingu finansowego (w roku 2018 odpowiednio 214 tys. PLN oraz 32 tys. PLN).

#### **1.2.10. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem finansowym**

Główne rodzaje ryzyka obejmują ryzyko płynności, ryzyko kredytowe oraz ryzyko rynkowe.

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak stopy procentowe czy ceny materiałów budowlanych mogą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Zarząd na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tymi ryzykami.

##### **a) Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe, korzysta z kredytu kupieckiego oraz leasingu finansowego w zakresie finansowania inwestycji i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

##### **b) Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami z

tytułu dostaw i usług oraz należnościami z tytułu kaucji gwarancyjnych. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest minimalizacja strat wynikających z braku spłaty należności przez klientów Spółki.

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności z tytułu dostaw i usług wskazanej w nocie 7e.

Kondycja finansowa kluczowych klientów Spółki nie budzi zastrzeżeń, dlatego ryzyko kredytowe oceniane jest jako nieistotne z punktu widzenia Emitenta.

#### **c) Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów obrotowych oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wynik, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej. W przypadku wzrostu zadłużenia zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

#### **d) Ryzyko zmiany cen**

Spółka narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen podstawowych dla jej działalności materiałów budowlanych takich jak wyroby hutnicze, materiały pomocnicze oraz materiały pędne. Ponadto w wyniku wzrostu cen materiałów mogą wrosnąć ceny usług świadczonych na rzecz Spółki przez firmy podwykonawcze. W celu ograniczenia ryzyka cenowego Spółka na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów a podpisywane umowy z podwykonawcami oraz składane zamówienia mają odpowiednio dopasowane parametry dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz zazwyczaj gwarancję ceny bez względu na zmiany sytuacji rynkowej.

#### **1.2.11. Zabezpieczenia planowanych transakcji**

W okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim Spółka nie zabezpieczała planowanych transakcji ani przyszłych uprawdopodobnionych zobowiązań.

#### **1.2.12. Zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających**

W roku sprawozdawczym i w roku poprzedzającym bieżący okres sprawozdawczy Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających, dlatego sprawozdania finansowe za te okresy nie zawierają skutków wyceny takich instrumentów.

### **2. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi**

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. Emitent nie posiadał instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

### **3. Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują**

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. Emitent nie posiadał papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

#### **4. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej**

Spółka posiada działkę gruntu zaklasyfikowaną do nieruchomości inwestycyjnych.

#### **5. Dane o pozycjach pozabilansowych**

Na dzień 31.12.2019 r. Mostostal Płock S.A. udzielił gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz wystawił weksle na kwotę 26 733 tys. PLN.

##### **5.1. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 17 628 tys. PLN, w tym:**

###### **5.1.1. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 17 628 tys. PLN:**

1. IDS – BUD S.A. ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr DU/Zlc/2310/B080/02/2014 na łączną kwotę 4 267 tys. PLN, termin wygaśnięcia 04.07.2021 r.
2. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 5600002180/ZIB/MD/2012 wraz z aneksem nr 1 na łączną kwotę 2 257 tys. PLN, termin wygaśnięcia 13.11.2020 r.
3. PORR Polska Infrastructure S.A. ul. Domaniewska 50A, 02-672 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 7030003315 na łączną kwotę 43 tys. PLN, termin wygaśnięcia 17.10.2020 r.
4. Lotos Asphalt Sp. z o.o. ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4600008175 (DCU) na łączną kwotę 1 481 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.06.2023 r.
5. Pern S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-410 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 14/2009 na łączną kwotę 1 247 tys. PLN, termin wygaśnięcia 02.07.2021 r.
6. KT Kinetics Technology SpA Viale Castello della Magliana 75, 00148 Rzym, Włochy. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania i rękojmi wg umowy nr 7500056756 na łączną kwotę 3 128 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.09.2020 r.
7. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (Ergo Hestia S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 2 171 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.
8. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (TUiR Warta S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 1 500 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.

9. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania umowy nr 5600012084/2018/rok na łączną kwotę 1 534 tys. PLN, termin wygaśnięcia 13.02.2020 r.

Część wyżej wymienionych gwarancji na kwotę 13 957 tys. PLN zabezpieczonych jest poprzez ustanowienie hipotek kaucyjnych na nieruchomościach Spółki, na rzecz trzech gwarantów, tj. Banku PKO BP S.A. do kwoty maksymalnej 2 221 tys. PLN, Banku PeKaO S.A. do kwoty maksymalnej 15 000 tys. PLN oraz InterRisk TU S.A. do kwoty maksymalnej 6 750 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

- 1) Roszczeń zgłaszanych przez PERN S.A. w kwocie 3 521 tys. PLN, w tym 2 656 tys. PLN z tytułu nieosiągnięcia w umówionym terminie kamienia milowego oraz 865 tys. PLN z tytułu nieprzedłożenia w terminie harmonogramu rzeczowo – finansowego. Kary ulegają anulowaniu w całości pod warunkiem dotrzymania terminu końcowego prac.

## **5.2. Zabezpieczenia wekslowe w kwocie 7 191 tys. PLN, w tym:**

### **5.2.1. Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 7 191 tys. PLN:**

1. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 40/01/919/2015 na łączną kwotę 1 997 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.11.2021 r.
2. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 82/01/917/2015 na łączną kwotę 46 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.12.2022 r.
3. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/66/MPD/2015 na łączną kwotę 2 475 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.11.2021 r.
4. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/88/MPD/2015 na łączną kwotę 1 508 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.11.2021 r.
5. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/142/MPD/2016 na łączną kwotę 85 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.11.2021 r.
6. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/157/MPD/2016 na łączną kwotę 514 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.11.2021 r.

7. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/161/MPD/2016 na łączną kwotę 96 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.11.2021 r.
8. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/217/MPD/2016 na łączną kwotę 470 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.11.2021 r.

**5.2.2. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 1 914 tys. PLN:**

1. Baltchem S.A., ul. Ks. St. Kujota 9, 70-605 Szczecin. Weksel gwarancyjny zabezpieczający usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 14/2017 na łączną kwotę 586 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.01.2022 r.
2. KB Pomorze Sp. z o.o., ul. Sienna 50, 80-605 Gdańsk. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr KBP/DR/0167/2019 na łączną kwotę 448 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.11.2025 r.
3. ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o., ul. Stalowa 1, 40-610 Katowice. Weksel zabezpieczający udzielony limit kupiecki do kwoty 880 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.12.2019 r.

Na dzień 31.12.2018 r. Mostostal Płock S.A. udzielił gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz wystawił weksle na kwotę 32 154 tys. PLN.

**5.3. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 24 963 tys. PLN, w tym:**

**5.3.1. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 24 963 tys. PLN:**

1. Strabag Sp. z o.o. ul. Parzniewska 10, 05-800 Pruszków. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 31/83/2011 wraz z aneksami nr 1 do 4 na łączną kwotę 2 187 tys. PLN, termin wygaśnięcia 03.01.2019 r.
2. IDS – BUD S.A. ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr DU/Zlc/2310/B080/02/2014 na łączną kwotę 4 267 tys. PLN, termin wygaśnięcia 04.07.2021 r.
3. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 5600002180/ZIB/MD/2012 wraz z aneksem nr 1 na łączną kwotę 2 257 tys. PLN, termin wygaśnięcia 13.11.2020 r.
4. PORR Polska Infrastructure S.A. ul. Domaniewska 50A, 02-672 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 7030003315 na łączną kwotę 43 tys. PLN, termin wygaśnięcia 17.10.2020 r.
5. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad



- i usterek wg umowy nr 152/6283/5Z/2015 (Gazy Suche Paraxylene) na łączną kwotę 8 tys. PLN, termin wygaśnięcia 02.02.2019 r.
6. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 166/6112/5Z/2015 (ASN-6) na łączną kwotę 19 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
  7. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 167/6112/5Z/2015 (ASN-2) na łączną kwotę 84 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
  8. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 86/2013 na łączną kwotę 2 453 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.03.2019 r.
  9. Lotos Asphalt Sp. z o.o. ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4600008175 (DCU) na łączną kwotę 1 481 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.06.2023 r.
  10. Pern S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-410 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 14/2009 na łączną kwotę 1 247 tys. PLN, termin wygaśnięcia 02.07.2021 r.
  11. KT Kinetics Technology SpA Viale Castello della Magliana 75, 00148 Rzym, Włochy. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania i rękojmi wg umowy nr 7500056756 na łączną kwotę 3 128 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.09.2020 r.
  12. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (Ergo Hestia S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 2 171 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.
  13. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (TUiR Warta S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 1 500 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.
  14. Elektrobudowa S.A. ul. Porcelanowa 12, 40-246 Katowice. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) dobrego wykonania umowy nr 1140-0001/Ż/118/2017/PŻ na łączną kwotę 1 119 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.04.2019 r.
  15. Baltchem S.A. ul. Ks. St. Kujota, 70-605 Szczecin. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) należytego wykonania umowy nr 14/2017 na łączną kwotę 1 465 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.01.2019 r.
  16. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania umowy nr 5600012084/2018/rok na łączną kwotę 1 534 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.11.2019 r.

Część wyżej wymienionych gwarancji na kwotę 21 291 tys. PLN zabezpieczonych było poprzez ustanowienie hipotek

kaucyjnych na nieruchomościach Spółki, na rzecz trzech gwarantów, tj. Banku PKO BP S.A. do kwoty maksymalnej 4 200 tys. PLN, Banku PeKaO S.A. do kwoty maksymalnej 15 000 tys. PLN oraz InterRisk TU S.A. do kwoty maksymalnej 6 750 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe dotyczyły:

- 1) Powództwa jednego z pracowników Spółki, który przed sądem żąda sprostowania treści protokołu ustalającego okoliczności i przyczyny wypadku przy pracy. Z uwagi na niekorzystne dla Emitenta ustalenia sądu I instancji, zeznania świadków oraz opinie biegłych, rozstrzygnięcie może nie być korzystne dla Spółki. Ewentualne następstwa niekorzystnego rozstrzygnięcia w postaci ewentualnej konieczności zapłaty odszkodowania bądź zadośćuczynienia, będą poniesione przez ubezpieczyciela Spółki, w ramach posiadanej w dacie wypadku polisy.
- 2) Roszczeń zgłaszanych przez PERN S.A. w kwocie 3 521 tys. PLN, w tym 2 656 tys. PLN z tytułu nieosiągnięcia w umówionym terminie kamienia milowego oraz 865 tys. PLN z tytułu nieprzedłożenia w terminie harmonogramu rzeczowo – finansowego. Kara za nieosiągnięcie kamienia milowego ulega anulowaniu w całości pod warunkiem dotrzymania terminu końcowego prac. Kara za nieprzedłożenie w terminie harmonogramu rzeczowo – finansowego została zdaniem Konsorcjum naliczona bezpodstawnie.
- 3) Roszczeń zgłaszanych przez Elektrobudowę S.A. w kwocie 2 613 tys. PLN, które szczegółowo były opisane w nocy 21 Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym sprawozdania finansowego za 2018 rok.

#### **5.4. Zabezpieczenia wekslowe w kwocie 7 191 tys. PLN, w tym:**

##### **5.4.1 Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 7 191 tys. PLN:**

1. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 40/01/919/2015 na łączną kwotę 1 997 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
2. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 82/01/917/2015 na łączną kwotę 46 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.12.2022 r.
3. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/66/MPD/2015 na łączną kwotę 2 475 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
4. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/88/MPD/2015 na łączną kwotę 1 508 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
5. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji

- wg umowy nr ELO/142/MPD/2016 na łączną kwotę 85 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
6. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/157/MPD/2016 na łączną kwotę 514 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
  7. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/161/MPD/2016 na łączną kwotę 96 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
  8. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/217/MPD/2016 na łączną kwotę 470 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.

**6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa z tytułu uzyskania prawa własności**

Na dzień bilansowy i na dzień 31.12.2018 r. nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**7. Informacje o działalności zaniechanej**

W okresie sprawozdawczym i w roku poprzednim Mostostal Płock S.A. nie zaniechała działalności w żadnym obszarze i nie przewiduje zaprzestania działalności w okresie najbliższych dwunastu miesięcy.

**8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby**

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na ostatni dzień kończący poprzedni rok obrotowy, koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe stanowiły kwotę 0 tys. PLN.

**9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

Zarachowane w bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym odsetki i różnice kursowe nie dotyczyły kosztów wytworzenia produktów.

**10. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

Poniesione nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w 2019 roku wyniosły 1 507 tys. PLN i dotyczyły:

- grupa 4 maszyny i urządzenia w kwocie 1 403 tys. PLN,

- grupa 6 urządzenia techniczne w kwocie 13 tys. PLN,
- grupa 9 licencje w kwocie 91 tys. PLN.

Leasingiem sfinansowane zostały zakupy inwestycyjne za kwotę 1 335 tys. PLN. Pozostałe nakłady w kwocie 172 tys. PLN zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta.

Planowane nakłady inwestycyjne Mostostal Płock S.A. w 2020 roku na rzeczowe aktywa trwałe wynoszą 1 018 tys. PLN. Nie przewiduje się nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

Poniesione nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w 2018 roku wyniosły 802 tys. PLN i dotyczyły:

- Grupa 1 budynki w kwocie 32 tys. PLN,
- Grupa 2 budowle w kwocie 49 tys. PLN,
- grupa 4 maszyny i urządzenia w kwocie 239 tys. PLN,
- grupa 6 urządzenia techniczne w kwocie 62 tys. PLN,
- grupa 7 środki transportu w kwocie 106 tys. PLN,
- grupa 8 narzędzia i wyposażenie w kwocie 54 tys. PLN,
- grupa 9 licencje w kwocie 260 tys. PLN.

Leasingiem sfinansowane zostały w 2018 roku zakupy inwestycyjne za kwotę 94 tys. PLN. Pozostałe nakłady w kwocie 708 tys. PLN zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta.

#### **11. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter**

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym w działalności Emitenta nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

#### **11a. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych**

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym Emitent nie ponosił kosztów związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi.

#### **12.1. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartymi na warunkach innych niż rynkowe**

Spółka jest w trakcie opracowywania analiz porównawczych w zakresie transakcji z jednostkami powiązаныmi kontynuowanymi w roku 2019. Zgodnie z aktualnymi przepisami okres na opracowanie takiej dokumentacji wynosi 9 miesięcy od końca roku podatkowego.

## 12.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

### 1. Umowy z Mostostal Kielce S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 0 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 0 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2019 r. 763 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2019 r. 0 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 0 tys. PLN.

### 2. Umowy z Mostostal Warszawa S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 512 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 295 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2019 r. 5 540 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2019 r. 6 914 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych biernych 0 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2019 r. Mostostal Płock S.A. nie posiadał spółek zależnych i współzależnych (nie był podmiotem dominującym).

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych odnoszące się do poprzedniego roku obrotowego przedstawiają się następująco:

### 1. Umowy zawarte z Mostostal Power Development Sp. z o.o.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły -51 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 195 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2018 r. 998 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. 0 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 0 tys. PLN.

### 2. Umowy z Mostostal Kielce S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 0 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 0 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2018 r. 809 tys. PLN,

- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. 48 tys. PLN,
  - saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 0 tys. PLN.
3. Umowy z Mostostal Warszawa S.A.:
- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 6 621 tys. PLN,
  - koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 6 386 tys. PLN,
  - saldo należności na dzień 31.12.2018 r. 1 073 tys. PLN,
  - saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. 11 831 tys. PLN,
  - saldo rozliczeń międzyokresowych biernych 177 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2018 r. Mostostal Płock S.A. nie posiadał spółek zależnych i współzależnych (nie był podmiotem dominującym).

**13. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy**

W okresie sprawozdawczym kontynuowane i zawarte były następujące umowy, których skutki nie zostały uwzględnione w bilansie:

- umowa z dnia 14.07.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o linię gwarancyjną z limitem 25 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 22.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 01.10.2012 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 6 z dnia 31.03.2014 r. redukującym z dniem 31.03.2014 r. dostępny limit do kwoty 10 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 9 z dnia 29.06.2015 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 12 000 tys. PLN, aneksem nr 10 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 11 z dnia 18.07.2016 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 20 112 tys. PLN, aneksem nr 12 z dnia 26.06.2017 r. ustalającym począwszy od dnia 01.10.2017 r. limit na poziomie 18 000,00 tys. PLN, aneksem nr 13 z dnia 17.05.2018 r., aneksem nr 14 z dnia 29.06.2018 r. oraz aneksem nr 15 z dnia 13.02.2019 r. Umowa wygasła z dniem 30.06.2019 r.
- umowa z dnia 15.12.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 29.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 6 z dnia 15.07.2014 r. oraz aneksem nr 7 z dnia 29.06.2015 r., aneksem nr 8 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 9 z dnia 15.07.2016 r., aneksem nr 10 z dnia 26.06.2017 r., ustalającym limit na poziomie 7 000 tys. PLN, aneksem nr 11 z dnia 29.06.2018 r., aneksem nr 12 z dnia 13.02.2019 r., aneksem nr 13 z dnia 27.06.2019 r. oraz aneksem nr 14 z dnia 30.09.2019 r. Umowa wygasła z dniem 30.11.2019 r.

- umowa z dnia 06.10.2011 r. z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt obrotowy odnawialny z limitem 10 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.09.2012 r., aneksem nr 2 z dnia 25.09.2013 r. redukującym z dniem 01.01.2014 r. dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 4 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 5 z dnia 29.06.2015 r. oraz aneksem nr 6 z dnia 27.10.2015 r., aneksem nr 7 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2016 r., aneksem nr 9 z dnia 26.06.2017 r. oraz aneksem nr 10 z dnia 28.06.2018 r. oraz aneksem nr 11 z dnia 13.02.2019 r. Umowa kredytu wygasa z dniem 30.06.2019 r.
- umowa z dnia 15.07.2013 r. z PKO Bankiem Polskim S.A. o limit kredytowy wielocelowy do kwoty 2 800 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 14.07.2016 r., aneksem nr 2 z dnia 10.08.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 08.11.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 450 tys. PLN, aneksem nr 4 z dnia 29.12.2017 r. oraz aneksem nr 5 z dnia 16.05.2018 r. Umowa limitu wygasa z dniem 14.07.2019 r.
- umowa z dnia 16.05.2011 r. z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.02.2014 r. podwyższającym z dniem 28.02.2014 r. dostępny limit do kwoty 15 000 tys. PLN, aneksem nr 2 z dnia 05.05.2014 r., aneksem nr 3 z dnia 03.03.2015 r., aneksem nr 4 z dnia 25.05.2015 r., aneksem nr 5 z dnia 07.08.2015 r., aneksem nr 6 z dnia 17.12.2015 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 22 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 29.11.2016 r., aneksem nr 8 z dnia 10.05.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 24 500 tys. PLN, aneksem nr 9 z dnia 20.06.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 26 000 tys. PLN, dostępny do 19.06.2018 r., aneksem nr 10 z dnia 28.09.2018 r., aneksem nr 11 z dnia 21.12.2018 r., aneksem nr 12 z dnia 22.01.2019 r. oraz aneksem nr 13 z dnia 16.07.2019 r. ustalającym dostępny limit na poziomie 10 767 tys. PLN z okresem obowiązywania do 11.07.2020 r.
- umowa z dnia 18.07.2019 r. z Uniqa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych z limitem 2 200 tys. PLN, obowiązującym do 17.07.2020 r., wraz z aneksem nr 1 z dnia 18.09.2019 r., podwyższającym dostępny limit do kwoty 3 000 tys. PLN.

Wszystkie powyższe umowy służą zabezpieczeniu potrzeb Spółki w zakresie gwarancji wadialnych, należytej realizacji prac oraz należytego wykonania zobowiązań umownych w okresie udzielanej gwarancji technicznej i rękojmi.

Na ostatni dzień bieżącego okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała dostępnych limitów kredytowych. Na dzień 31.12.2018 r. dostępne limity kredytowe były wykorzystane w kwocie 4 999 tys. PLN. Zarówno na przestrzeni roku sprawozdawczego jak i lat poprzednich nie było przypadków korzystania przez beneficjentów z wydanych gwarancji.

W poprzednim roku obrotowym umowami, których skutki nie zostały uwzględnione w bilansie Spółki były:

- umowa z dnia 14.07.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o linię gwarancyjną z limitem 25 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 22.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 01.10.2012 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 6 z dnia 31.03.2014 r.

redukującym z dniem 31.03.2014 r. dostępny limit do kwoty 10 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 9 z dnia 29.06.2015 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 12 000 tys. PLN, aneksem nr 10 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 11 z dnia 18.07.2016 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 20 112 tys. PLN, aneksem nr 12 z dnia 26.06.2017 r. ustalającym począwszy od dnia 01.10.2017 r. limit na poziomie 18 000,00 tys. PLN, aneksem nr 13 z dnia 17.05.2018 r. oraz aneksem nr 14 z dnia 29.06.2018 r.

- umowa z dnia 15.12.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 29.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 6 z dnia 15.07.2014 r. oraz aneksem nr 7 z dnia 29.06.2015 r., aneksem nr 8 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 9 z dnia 15.07.2016 r., aneksem nr 10 z dnia 26.06.2017 r., ustalającym limit na poziomie 7 000 tys. PLN oraz aneksem nr 11 z dnia 29.06.2018 r.
- umowa z dnia 06.10.2011 r. z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt obrotowy odnawialny z limitem 10 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.09.2012 r., aneksem nr 2 z dnia 25.09.2013 r. redukującym z dniem 01.01.2014 r. dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 4 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 5 z dnia 29.06.2015 r. oraz aneksem nr 6 z dnia 27.10.2015 r., aneksem nr 7 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2016 r., aneksem nr 9 z dnia 26.06.2017 r. oraz aneksem nr 10 z dnia 28.06.2018 r.
- umowa z dnia 15.07.2013 r. z PKO Bankiem Polskim S.A. o limit kredytowy wielocelowy do kwoty 2 800 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 14.07.2016 r., aneksem nr 2 z dnia 10.08.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 08.11.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 450 tys. PLN, aneksem nr 4 z dnia 29.12.2017 r. oraz aneksem nr 5 z dnia 16.05.2018 r.
- umowa z dnia 16.05.2011 r. z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.02.2014 r. podwyższającym z dniem 28.02.2014 r. dostępny limit do kwoty 15 000 tys. PLN, aneksem nr 2 z dnia 05.05.2014 r., aneksem nr 3 z dnia 03.03.2015 r., aneksem nr 4 z dnia 25.05.2015 r., aneksem nr 5 z dnia 07.08.2015 r., aneksem nr 6 z dnia 17.12.2015 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 22 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 29.11.2016 r., aneksem nr 8 z dnia 10.05.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 24 500 tys. PLN, aneksem nr 9 z dnia 20.06.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 26 000 tys. PLN, dostępny do 19.06.2018 r., aneksem nr 10 z dnia 28.09.2018 r. oraz aneksem nr 11 z dnia 21.12.2018 r.

#### **14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach**

W okresie 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz w poprzednim roku obrotowym, Emitent nie uczestniczył w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.



#### 15. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w Mostostal Płock S.A. w 2019 roku wynosiło 286 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi                    86 osób,
- pracownicy fizyczni                    200 osób.

W 2018 roku zatrudnienie wynosiło 348 osób, z czego pracownicy umysłowi stanowili 99 osób a pracownicy fizyczni 249 osób.

#### 16. Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Wynagrodzenia naliczone i wypłacone w 2019 r. osobom zarządzającym i nadzorującym Mostostal Płock S.A. wyniosły (w tys. PLN):

<b>Osoby zarządzające</b>	<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>
Maciej Barycki – Prezes Zarządu (do dnia 23.07.2019 roku)	309	309
Jacek Szymanek – Prezes Zarządu (od dnia 24.07.2019 roku)	15	15
Robert Kowalski – Członek Zarządu	295	295
<b>Razem</b>	<b>619</b>	<b>619</b>
<b>Osoby nadzorujące</b>		
Hanna Strykowska – Członek Rady Nadzorczej	92	92
Piotr Sabat – Członek Rady Nadzorczej	93	93
<b>Razem</b>	<b>185</b>	<b>185</b>

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby z nimi powiązane nie posiadały na dzień

31.12.2019 r. pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta rekrutujący się z Podmiotu Dominującego nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Dane okresu porównywalnego, tj. za 2018 rok kształtowały się następująco (w tys. PLN):

<b>Osoby zarządzające</b>	<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>Wynagrodzenie wyplacone</b>
Maciej Barycki – Członek Zarządu	470	470
Paweł Rakowski – Członek Zarządu (do dnia 27.09.2018 roku)	314	314
Robert Kowalski (od dnia 09.10.2018 roku)	88	88
<b>Razem</b>	<b>872</b>	<b>872</b>
<b>Osoby nadzorujące</b>	<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>Wynagrodzenie wyplacone</b>
Hanna Strykowska – Członek Rady Nadzorczej	113	113
Piotr Sabat – Członek Rady Nadzorczej	113	113
<b>Razem</b>	<b>226</b>	<b>226</b>

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta rekrutujący się z Podmioty Dominującego nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji. Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby z nimi powiązane nie posiadały na dzień 31.12.2018 r. pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę.

Poza wynagrodzeniami osoby te nie otrzymywały nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

17. **Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu**

Emitent nie jest zobowiązany do jakichkolwiek świadczeń wynikających z emerytur lub świadczeń o podobnym

charakterze dla byłej kadry zarządzającej, nadzorującej bądź administrującej.

- 18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych**

W okresie sprawozdawczym jak i w roku poprzedzającym bieżący okres sprawozdawczy Emitent nie posiadał wierzycielności z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji udzielonych przez Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.

**19. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

Umowę o dokonanie przeglądu i badanie sprawozdania finansowego Emitent zawarł z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k. w dniu 22.07.2019 roku. Postanowienia umowy obejmują przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku oraz badanie sprawozdania finansowego i pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2019 rok.

Umowa obejmuje przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych za dwa lata obrotowe, tj. za rok 2019 oraz rok 2020. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Emitenta.

Wynagrodzenie należne za badanie sprawozdania finansowego oraz pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2019 rok wynosi 150 tys. Wynagrodzenie za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego I półrocza 2019 roku wyniosło 45 tys. PLN.

Umowa zobowiązuje ponadto Emitenta do zwrotu kosztów przejazdów, zakwaterowania, opłaty z tytułu nadzoru, jak również innych kwot płatnych tytułem wynagrodzenia lub zwrotu kosztów w wysokości stanowiącej nie więcej niż 10% wynagrodzenia.

Wynagrodzenie należne za badanie sprawozdania finansowego oraz pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2018 rok wynosiło 68 tys. Wynagrodzenie za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego I półrocza 2018 roku wyniosło 17 tys. PLN.

Poza wymienionymi audytorzy nie świadczyli żadnych innych usług na rzecz Emitenta.

## 20. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres nie zawiera znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

## 21. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

W lutym 2020 roku Spółka podpisała z Bankiem PeKaO S.A. umowę o kredyt obrotowy odnawialny w rachunku bieżącym z limitem w kwocie 3 000 tys. PLN, dostępnym do 31.07.2020 roku.

W związku z szerzącą się na całym świecie epidemią wirusa SARS – Cov – 2, w dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała ją za pandemię, a w dniu 20 marca 2020 roku polski rząd wprowadził stan epidemii na obszarze całego kraju. W celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID-19, polskie władze podjęły działania mające na celu powstrzymanie epidemii poprzez wprowadzenie ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach, w oczekiwaniu na dalszy rozwój sytuacji. W dniu 18 marca 2020 roku polski rząd ogłosił państwowy program pomocy („Tarcza antykryzysowa”) w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarkę.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, Zarząd Spółki rozważył szereg skrajnych, lecz nadal prawdopodobnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii, jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność.

Szacuje się, że zaistniała sytuacja może mieć wpływ na niedotrzymanie końcowych terminów kontraktowych niektórych kontraktów, ale według Zarządu epidemia kwalifikuje się do zdarzenia siły wyższej, a każda z zawartych umów zawiera stosowne postanowienia w tym zakresie. Przewiduje się, że krótkoterminowy wpływ zaistniałej sytuacji na wyniki Emitenta nie będzie znaczący, natomiast długoterminowych skutków na dzień dzisiejszy nie można ocenić, ale będą one uwzględniane w składanych ofertach.

Według Zarządu Spółki następujące zdarzenia stanowią najpoważniejsze ryzyka, które mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wyniki finansowe Spółki w krótkim oraz średnim okresie:

- niedostępność siły roboczej przez dłuższy czas,
- przerwy w transporcie materiałów,
- recesja w polskiej gospodarce, która znacznie zmniejszyłaby poziom inwestycji w sektorze paliwowym, który jest głównym odbiorcą usług Spółki.

Zarząd Mostostal Płock S.A w swojej ocenie wpływu pandemii na Spółkę wziął pod uwagę, że na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kontrakty realizowane są bez większych zakłóceń oraz że Spółka

działa w sektorze specjalistycznych usług dla budownictwa przemysłowego, który nie odczuł istotnie skutków epidemii. Główne kontrakty Emitent realizuje bezpośrednio lub pośrednio dla firm o strategicznym znaczeniu dla bezpieczeństwa państwa i w związku z tym nie spodziewa się zawieszenia bądź znacznego ograniczenia ich działalności.

W związku z epidemią koronawirusa oraz dynamicznie zmieniającą się sytuacją powołany został Zespół Koordynujący ds. zagrożenia epidemiologicznego. Zespołowi powierzono zadania inicjowania i koordynacji działań prewencyjnych związanych z zagrożeniem wywołującym chorobę COVID-19, który również na bieżąco monitoruje ryzyka związane z działalnością Emitenta.

W opinii Zarządu Spółki powyższe okoliczności uzasadniają przyjęte założenie, że Spółka będzie dysponować wystarczającymi zasobami, aby kontynuować swą działalność gospodarczą przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki doszedł do wniosku, że wpływ możliwych scenariuszy, w tym przewidujących czasowe zawieszenie możliwości realizacji umów, branych pod uwagę przy dokonywaniu tego osądu nie powoduje istotnej niepewności, która budziłaby poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji, biorąc pod uwagę profil działalności Spółki, jej obecną sytuację finansową oraz zainicjowane przez kierownictwo działania, nie przewidujemy w krótkim okresie bezpośredniego, negatywnego wpływu wybuchu epidemii COVID – 19 na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Nie możemy jednak wykluczyć, że przedłużający się okres blokad funkcjonowania wielu obszarów działalności Państwa, rozszerzanie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozszerzanie się koronawirusa, nie będą miały w średnim i długim terminie negatywnego wpływu na sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagował, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

## **22. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem**

Mostostal Płock S.A. powstał jako spółka akcyjna powołana przez pracowników Płockiego Przedsiębiorstwa Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Przemysłowych Mostostal w celu przejęcia zgodnie z ustawą o prywatyzacji przedsiębiorstw z dn. 13.07.1990 r. do odpłatnego korzystania z mienia Skarbu Państwa na mocy zawartej umowy leasingowej.

W dniu 18.12.1996 r. umowa leasingowa została zastąpiona umową sprzedaży przedsiębiorstwa. Zobowiązanie wobec Skarbu Państwa wynikające z umowy sprzedaży zostało spłacone a hipoteka wykreślona.

## **23. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji**

Roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie wymagają korekty, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich 3 lat nie przekracza wartości 100%.

**24. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio opublikowanym sprawozdaniem**

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danymi porównywalnymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.

**25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

W 2019 roku nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości. Takich zmian nie dokonano również w poprzednim roku obrotowym.

**26. Dokonane korekty błędów**

W 2019 roku oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów.

**27. Informacja co do możliwości kontynuowania działalności**

Sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka finansuje się środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej.

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

Biorąc pod uwagę fakt, że aktualnie realizowane przez Spółkę 4 kluczowe projekty budowy zbiorników na ropę naftową oraz produkty ropopochodne, dotyczą podstawowego obszaru działalności Jednostki, w którym Spółka posiada odpowiednie doświadczenie oraz kompetencje, Zarząd Jednostki 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 Jednostki 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.

**28. Informacja z zakresu sprawozdań sporządzonych po połączeniu spółek**

W 2019 roku oraz w roku poprzednim nie miało miejsca łączenie spółek, zatem sprawozdania finansowe sporządzone za ten i poprzedni rok obrotowy nie są sprawozdaniami sporządzonymi po połączeniu spółek.

**29. Wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych**

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

**30.1. Dzień bilansowy jednostki podporządkowanej oraz jednostki sporządzającej sprawozdanie skonsolidowane**  
Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

**30.2. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia**

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

**31. Podstawa prawna niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych (nie jest podmiotem dominującym), w związku z czym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**32. Informacja na temat sprawozdania, w którym konsolidowane jest sprawozdanie Emitenta**

Sprawozdanie finansowe Emitenta jest konsolidowane ze sprawozdaniem jednostki dominującej metodą pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna zostało sporządzone przez Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie. Sprawozdanie to dostępne jest na stronie internetowej [www.acciona.es](http://www.acciona.es)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należąca jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej jest sporządzane przez Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie. Sprawozdania publikowane przez Mostostal Warszawa S.A. dostępne są na stronie internetowej jednostki dominującej [www.mostostal.waw.pl](http://www.mostostal.waw.pl)

**33. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową**

Emitent nie jest współnikiem jakiegokolwiek jednostki za którą ponosiłby nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

## Sprawozdanie Zarządu (Sprawozdanie z Działalności Emitenta)

### I. Informacje określone w przepisach o rachunkowości

#### 1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu

W 2019 roku Spółka kontynuowała prowadzenie działalności na konkurencyjnym rynku specjalistycznych usług branży budowlano – montażowej. Podstawowym zakresem działania Spółki jest montaż nowych, modernizacje oraz remonty budowli na terenach przemysłowych. Przedmiotem prac kontraktowych była w szczególności budowa zbiorników, konstrukcji stalowych, rurociągów oraz remonty instalacji petrochemicznych. W roku sprawozdawczym, jak również pomiędzy dniem bilansowym a datą publikacji sprawozdania finansowego za 2019 rok nie odnotowano nietypowych zdarzeń mających istotny wpływ na to sprawozdanie.

W związku z szerzącą się na całym świecie epidemią wirusa SARS – Cov – 2, w dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała ją za pandemię, a w dniu 20 marca 2020 roku polski rząd wprowadził stan epidemii na obszarze całego kraju. Więcej szczegółów na ten temat zamieszczono w nocie 21 dodatkowych not objaśniających.

#### 2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki

Emitent zamierza przede wszystkim uczestniczyć w realizacji inwestycji w branży paliwowej, w której posiada największe doświadczenie. W planach Jednostki na najbliższe miesiące jest również dywersyfikacja portfela klientów na rynku krajowym.

Mostostal Płock S.A. inwestuje oraz planuje kolejne inwestycje w rozwój infrastruktury technicznej zaplecza produkcyjnego, które poprawią efektywność i obniżą koszty działalności produkcyjnej.

#### 3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Przeprowadzane systematycznie zewnętrzne audyty kontrolne potwierdzają utrzymanie przyznanych Emitentowi certyfikatów w zakresie Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, BHP i Ochrony Środowiska zgodnie z wymaganiami norm ISO 9001, PN – N 18001, OHSAS 18001, ISO 14001 oraz AQAP 2110. Posiadanie tych certyfikatów pozwala spełniać najwyższe wymagania stawiane przez kontrahentów w zakresie poziomu jakości, BHP i ochrony środowiska, zgodnie ze standardami obowiązującymi w Unii Europejskiej.

#### 4. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Na przestrzeni okresu sprawozdawczego Spółka zachowała płynność finansową. Zarząd Jednostki 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 Jednostki 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.

**5. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała, nie posiadała oraz nie zbywała akcji własnych.

**6. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach**

W okresie sprawozdawczym Emitent posiadał zarejestrowany oddział na terenie Republiki Litewskiej.

**7. Informacje o instrumentach finansowych**

Ryzyka na jakie narażony jest Emitent oraz metody zarządzania ryzykiem zostały szczegółowo opisane w pkt. 1.2.10. dodatkowych not objaśniających.

**II. Pozostałe informacje**

**1. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe**

W okresie sprawozdawczym Mostostal Płock S.A. osiągnęła przychody na poziomie 114 204 tys. PLN i zysk brutto na sprzedaży w kwocie 13 801 tys. PLN wobec przychodów w kwocie 100 634 oraz zysku brutto w kwocie 1 401 tys. PLN w roku poprzednim. Na tak dobry wynik na sprzedaży miała wpływ niezakłócona realizacja dwóch kluczowych kontraktów, których przedmiotem jest budowa zbiorników na ropę naftową oraz produkty ropopochodne, w czym Spółka posiada największe doświadczenie. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano stratę w kwocie 887 tys. PLN, głównie wskutek konieczności utworzenia rezerw. Działalności finansowa przyniosła stratę w kwocie 423 tys. PLN, spowodowaną w głównej mierze kosztami finansowymi okresu z tytułu odsetek od kredytów i leasingu, prowizji od gwarancji oraz z tytułu dyskonta należności długoterminowych.

Uwzględniając koszty ogólnego zarządu, Spółka zakończyła 2019 rok zyskiem brutto w kwocie 5 272 tys. PLN oraz zyskiem netto w kwocie 5 146 tys. PLN. Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 68 138 tys. PLN i w stosunku do końca 2018 roku zmniejszyła się o 24,9%. Niewielkiej zmianie uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 31 grudnia 2019 roku zwiększył się i stanowi 26,3% wartości aktywów wobec 24,7% w roku poprzednim. Nieznacznie zmniejszył się udział majątku obrotowego w majątku ogółem i wynosi 73,7% wobec 75,3% w roku poprzednim. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 30,0% (16,8% w roku poprzednim). Kapitał własny w pełni finansuje rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 15,3% aktywów ogółem Spółki, oraz część aktywów obrotowych.

Na osiągnięte wielkości nie miały wpływu czynniki o nietypowym charakterze.

**2. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym**

Podstawowym operacyjnym działaniem jest i będzie optymalizacja struktur i ich pracy do zmieniającego się otoczenia rynkowego i wewnętrznych potrzeb. Analiza rynku wskazuje na utrzymującą się niską rentowność w obszarze podstawowej działalności przedsiębiorstwa Spółki, co powoduje konieczność selekcji postępowań przetargowych. W związku z zapowiadanyami zamierzeniami inwestycyjnymi głównych klientów, Zarząd Emitenta upatruje szansę zwiększenia ilości zamówień w generalnym wykonawstwie, co daje nadzieję na dalszą poprawę rentowności działalności.

**3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń**

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń 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.

Charakter działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę wymaga pozyskiwania zadań do realizacji w drodze przetargów. Pomimo wdrożonego systemu wyceny kontraktów i przykładania dużej wagi do optymalizacji kosztów, nie można wykluczyć, że zmieniające się warunki rynkowe mogą w negatywny sposób wpłynąć na zdolność Spółki do realizacji kontraktów na poziomie aktualnie zakładanej marży a także możliwość pozyskania przez Spółkę kontraktów o oczekiwanej rentowności.

**4. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

Informacje te zostały szczegółowo zawarte w wyodrębnionej części sprawozdania finansowego pn. Oświadczenie o Stosowaniu Ładu Korporacyjnego.

**5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 27 tys. PLN oraz zobowiązań o łącznej wartości 1 241 tys. PLN Na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie uczestniczyła w postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

**6. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych sporządzone zgodnie z art. 49b ust. 2-8 ustawy o**

rachunkowości, w przypadku emitenta, który spełnia kryteria określone w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości - stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania

W roku sprawozdawczym Emitent nie miał obowiązku sporządzania oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

7. Wskazanie nazwy i siedziby jednostki dominującej wyższego szczebla sporządzającej oświadczenie albo sprawozdanie na temat informacji niefinansowych obejmujące emitenta i jego jednostki zależne - w przypadku określonym w ust. 16

Oświadczenie na temat informacji niefinansowych sporządzane jest przez podmiot dominujący, tj. Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą przy ul. Konstruktorskiej 12A, 02-673 Warszawa.

8. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Większość osiągniętych w 2019 roku przychodów ogółem Spółki (98,4%) 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 2019 roku usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym stanowiły 90,1%.

9. Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia

W 2019 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym. Uzyskane w 2019 roku przychody wyniosły 114 204 tys. PLN i stanowiły 113,5% wielkości przychodów roku poprzedniego. Większość prac została wykonana siłami własnymi. Udział zakresów realizowanych przez podwykonawców stanowił 21,5% przychodów ogółem Spółki.

W zakresie terytorialnym krajowego rynku zbytu, Spółka prowadziła działalność na terenie województw: pomorskiego w 59,9%, mazowieckiego w 38,8%, łódzkiego w 0,8% oraz wielkopolskiego 0,5%.

Przychody ze sprzedaży na największych kontraktach wyniosły:

- budowa dwóch zbiorników  $V = 100\ 000\ m^3$  dla PERN S.A. 54 281 tys. PLN,
- budowa czterech zbiorników  $V = 9\ 600\ m^3$  dla PKN Orlen S.A. 30 716 tys. PLN,
- remonty instalacji petrochemicznych dla PKN Orlen S.A. 9 385 tys. PLN,
- rozbudowa Bazy Paliw w Zielonce koło Warszawy 2 753 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli następujący klienci: PERN S.A. z udziałem 47,5%, PKN Orlen S.A. z udziałem 34,9%, Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. 10,9%, pozostali odbiorcy 6,7%.

Spółka nabywała materiały na potrzeby poszczególnych kontraktów z uwzględnieniem specyfikacji i wymagań technicznych realizowanych projektów. Dostawcy wybierani byli na bieżąco wg potrzeb Spółki w oparciu o takie kryteria, jak przede wszystkim: cena, jakość, zdolność do zapewnienia dostaw w ustalonym terminie, elastyczność dostaw i terminów płatności. Podstawową grupą materiałów zużywanych do produkcji były materiały hutnicze. W 2019

roku stanowiły one ok. 87,8% wielkości zakupów materiałowych. Do grupy materiałów hutniczych zalicza się: blachy, rury, profile walcowane, odkuwki, kształtki rurociągowy, pręty, taśmy, kołnierze. Pozostałe materiały to grupa materiałów technicznych takich jak: materiały spawalnicze, części złączne, armatura przemysłowa (zawory, zasuwki), uszczelki, gazy techniczne, tarcze ściernie, materiały elektryczne itp.

Główni dostawcy materiałów hutniczych dla Spółki w okresie sprawozdawczym to: Bowim S.A., Salzgitter Mannesmann Stahlhandel Sp. z o.o., ISD Trade Sp. z o.o. S.K. oraz Arcelor Mittal Distribution Poland sp. z o.o.

Wartość dostaw żadnego z w/w dostawców nie przekroczyła 10,0% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki w 2019 roku. W związku z rozproszeniem dostawców nie istnieje obawa wystąpienia nierytmiczności dostaw materiałów produkcyjnych dla Spółki, która mogłaby mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe.

Głównymi podwykonawcami prac montażowych w okresie sprawozdawczym byli: Nova – Kor Sp. z o.o., Agat S.A. oraz PaveksBud Sp. z o.o.

Spółka posiada z odbiorcami oraz dostawcami jedynie zobowiązania o charakterze handlowym, związane z realizowanymi kontraktami.

#### 10. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W 2019 roku Spółka zawarła znaczące umowy na roboty budowlano – montażowe z następującymi klientami:

- PERN S.A. umowa na budowę dwóch zbiorników V = 32 000 m<sup>3</sup> w Bazie Paliw w Rejowcu oraz budowę zbiornika V = 10 tys. m<sup>3</sup> w Bazie Paliw w Boronowie, za kwotę 132 500 tys. PLN, zawarta w Konsorcjum z Mostostal Warszawa S.A. (kwota wynagrodzenia przynależna Emitentowi 62 275 tys. PLN),
- Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. umowa na kompleksowy montaż zbiornika V = 100 000 m<sup>3</sup> w Terminalu Naftowym Gdańsk, za kwotę 15 250 tys. PLN.

W 2019 roku poza w/w Emitent nie zawierał żadnych innych umów z podmiotem dominującym i podmiotami powiązanymi oraz żadnych umów współpracy lub kooperacji. Nie są znane Spółce ewentualne umowy zawarte pomiędzy jej akcjonariuszami. W poniższej tabeli przedstawione zostały umowy ubezpieczenia obowiązujące w 2019 roku.

(w PLN)

Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej deliktowej	10 000 000,00
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej kontraktowej	10 000 000,00
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej za produkt	10 000 000,00
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej pracodawcy	10 000 000,00
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie szkód w środowisku naturalnym	5 000 000,00
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie z tytułu wykonywania zawodu	10 000 000,00

	projektanta	
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie ryzyk budowy / montażu (CAR / EAR)	Wg poszczególnych umów
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie maszyn (CPM)	Wg wartości odtworzeniowej
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie mienia (polska all risk)	Wg wartości odtworzeniowej
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego wraz z kosztami odtworzenia danych	Wg wartości odtworzeniowej
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia mienia w transporcie (cargo)	250 000,00 na każdy transport
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie komunikacyjne (OC, AC, NNW)	Wg wartości rynkowych

#### 11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta

Głównym akcjonariuszem Spółki pozostaje Mostostal Warszawa S.A., której udział w kapitale Emitenta na przestrzeni 2019 roku nie uległ zmianie. Na dzień 31.12.2019 r. akcjonariusz ten posiada 973 857 akcji stanowiących 48,69% udziału w kapitale i 53,1% udziału w głosach na WZA.

Informacja o pozostałych akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udział w kapitale Spółki na dzień 31.12.2019 roku jest zawarta w pkt. IV Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała inwestycji kapitałowych w kraju i za granicą.

#### 12. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązanymi

Wszelkie informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi znajdują się w pkt. 12.1 oraz 12.2 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

#### 13. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaciągała oraz nie udzielała pożyczek innym podmiotom. Żadna z obowiązujących umów kredytowych nie została wypowiedziana.

Na dzień 31.12.2019 roku nie obowiązywały żadne umowy kredytowe, w związku z czym zadłużenie z tytułu kredytów nie występowało.

#### 14. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

W okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 Emitent nie udzielał pożyczek, w tym również podmiotom powiązanym z

Emitentem.

**15. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach**

Wartość gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta przez banki w 2019 roku wyniosła 1 534 tys. PLN. Wystawione gwarancje bankowe dotyczą wyłącznie zobowiązań kontraktowych.

W trakcie roku obrotowego Spółka otrzymała tytułem zabezpieczenia zobowiązań kontraktowych jej podwykonawców, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na kwotę ogółem 1 543 tys. PLN.

W okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 Emitent nie udzielał i nie otrzymywał poręczeń.

**16. Informacje o emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

**17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Spółka nie publikowała prognoz w zakresie przychodów i wyniku finansowego na 2019 rok.

**18. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi**

Na przestrzeni okresu sprawozdawczego Spółka zachowała płynność finansową. W ocenie zarządzających w najbliższym okresie nie wystąpi w Spółce zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Opracowywane na potrzeby zarządzania finansami i na bieżąco aktualizowane prognozy przepływów pieniężnych wskazują iż przewidywane wpływy pieniężne będą wystarczające do obsługi bieżącej działalności operacyjnej i zobowiązań finansowych.

Pozostałe informacje mogące w sposób istotny wpłynąć na ocenę zarządzania zasobami finansowymi Emitenta przedstawiono w nocy 27 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

**19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Spółka dysponuje możliwościami finansowania zamierzeń inwestycyjnych w głównej mierze poprzez leasing. Nie przewiduje się w 2020 roku inwestycji kapitałowych.

**20. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy**

W 2019 roku nie odnotowano nietypowych czynników i zdarzeń mających wpływ na wynik za okres sprawozdawczy.

**21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta**

Spółka będzie kontynuować działalność, wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Emitent zamierza przede wszystkim uczestniczyć w realizacji inwestycji w branży paliwowej, w której posiada największe doświadczenie.

W ocenie zewnętrznych czynników istotnego znaczenia nabierają perspektywy rozwoju gospodarczego kraju i Europy w 2020 roku i kolejnych latach, jak również potrzeba zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju poprzez między innymi rozbudowę i modernizację baz paliwowych.

**22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową**

W 2019 roku nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

**23. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie**

W przypadku wypowiedzenia umowy o zarządzanie Członkom Zarządu przysługują odprawy wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Ponadto Spółka zawarła z każdym Członkiem Zarządu umowę o zakazie konkurencji, na mocy której Prezesowi Zarządu przysługuje odszkodowanie w równowartości 50% rocznego wynagrodzenia podstawowego, płatne w dwunastu ratach miesięcznych, natomiast Członkowi Zarządu przysługuje odszkodowanie w równowartości 25% rocznego wynagrodzenia podstawowego, płatne w dwunastu ratach miesięcznych.

**24. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Emitenta**

Informację o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących Emitenta zamieszczono w pkt. 16 dodatkowych not objaśniających. W Spółce nie ma żadnych programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, zaliczanych w koszty lub wynikających z podziału zysku.

**25. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu**

Emitent nie posiada w stosunku do byłych osób zarządzających i nadzorujących żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze.

Emitent nie jest również stroną jakiegokolwiek umowy zobowiązującej go do świadczeń na rzecz osób zarządzających, nadzorujących, ich współmałżonków, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, przysposobionych lub przysposabiających oraz innych osób z którymi są one powiązane osobiście.

**26. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach**

**powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta**

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31.12.2019 roku osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.

Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanach posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące w stosunku do stanu na dzień 31.12.2019 r. Ponadto, zgodnie ze złożonymi na dzień 31.12.2019 roku oświadczeniami, członkowie organu zarządzającego oraz nadzorującego nie posiadali akcji ani udziałów w jednostkach powiązanych z Mostostal Płock S.A.

**27. Informacja o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

Spółka nie posiada informacji o umowach zawartych w ciągu ostatniego roku obrotowego, w tym również zawartych do dnia publikacji raportu za 2019 rok, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

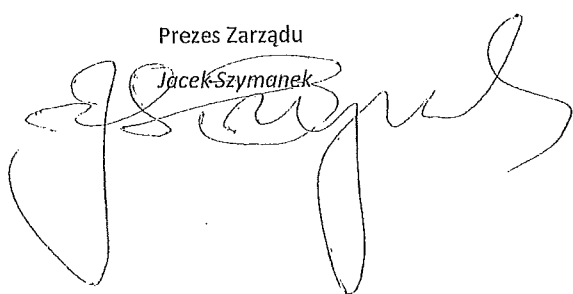
W Spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych.

**29. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki**

Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, okresie na jaki umowa została zawarta oraz o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy znajdują się w pkt. 19 dodatkowych not objaśniających.

Prezes Zarządu

Jacek Szymanek



Członek Zarządu

Robert Kowalski





## Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Mostostal Płock S.A.

### **I. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego zebrane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, którego treść jest dostępna w serwisie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie ([www.gpw.pl/dobre-praktyki](http://www.gpw.pl/dobre-praktyki)).

Emitent nie stosuje żadnych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi prawne.

### **II. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Spółka starała się na każdym etapie funkcjonowania działalności stosować rekomendacje i zasady szczegółowe zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” w zakresie dotyczącym Spółki.

W 2018 r. Spółka nie stosowała następujących zasad szczegółowych z w/w zbioru, o czym poinformowała w trybie analogicznym do raportów bieżących w systemie EBI w dniu 15.11.2017 r. oraz na stronie internetowej emitenta: Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami.

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Członkowie Zarządu mają przypisaną odpowiedzialność za poszczególne obszary działalności Spółki zgodnie z zasadą II Z.1., jednak w ocenie Zarządu Emitenta publikowanie schematu na stronie internetowej nie leży w interesie Spółki. Emitent nie wyklucza możliwości stosowania tej zasady w przyszłości.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie rejestruje przebiegu obrad w formie audio lub wideo. W ocenie Spółki sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia pozwala na zachowanie transparentności i ochrony praw akcjonariuszy. Informacje dotyczące podejmowanych uchwał Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz zamieszcza na stronie internetowej.

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy Członków Zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej Spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje powyższej zasady w zakresie dostępności schematu na stronie internetowej.

### **III. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność działań, wiarygodność, kompletność, zgodność działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych. Kompleksowy system kontroli wewnętrznej (funkcjonalnej i instytucjonalnej) określony jest poprzez:

- Politykę Rachunkowości,
- Regulamin Kontroli Wewnętrznej,
- Regulamin Organizacyjny,
- Zintegrowany System Informatyczny,
- Zintegrowany System Zarządzania,
- System Zakładowej Kontroli Produkcji,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności,
- Instrukcję Inwentaryzacyjną,
- Kodeks Postępowania,
- Karty Obowiązków, Uprawnień i Odpowiedzialności.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółka wykorzystuje dedykowane dla tego celu narzędzia informatyczne umożliwiające automatyczną weryfikację zgodności danych oraz stałą kontrolę działań księgowych i controllingowych. System informatyczny działający w Spółce zapewnia ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych oraz innych danych ekonomiczno – finansowych niezbędnych przy prawidłowym sporządzaniu sprawozdania finansowego.

W ramach zarządzania ryzykiem Spółka realizuje działania polegające na weryfikacji i uzgadnianiu zasad zarządzania obejmujących głównie: ryzyko stopy procentowej, ryzyko cen produktów i materiałów, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością w szczególności polegające na:

- bieżącym monitorowaniu sytuacji rynkowej,
- monitorowaniu cen najczęściej kupowanych materiałów hutniczych,
- weryfikacji formalno – prawnej i finansowej kontrahentów,
- zawieraniu transakcji z firmami o zdolności kredytowej gwarantującej bezpieczeństwo handlowe,
- bieżącym monitorowaniu należności i zobowiązań.

Działania mające za zadanie monitoring w celu skutecznego zarządzania ryzykiem a przez to ograniczenie wpływu negatywnych zmian na realizację celów działalności firmy, zostały określone w zakresach służb działających w obszarach narażonych na ryzyko oraz instrukcjach i zarządzeniach wewnętrznych Spółki.

Za kształt i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce odpowiedzialny jest Zarząd. Rada Nadzorcza monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli

wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

**IV. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

Według informacji otrzymanych przez Spółkę akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2019 r. są:

Akcjonariusz	ilość akcji	% w kapitale	ilość głosów na WZ	% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ	Data i źródło informacji
Mostostal Warszawa S. A.	973 857	48,69	1 237 380	53,10	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ udostępniony przez KDPW 27.05.2019 r. oraz dane z księgi akcyjnej Spółki
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	155 000	7,75	155 000	6,63	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ przekazany przez KDPW 27.05.2019 r.

**V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne**  
Spółka nie emitowała akcji nadających specjalne uprawnienia kontrolne ich posiadaczom.

**VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu**  
Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji.

**VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Ograniczenia przenoszenia praw własności akcji imiennych Spółki uprzywilejowanych co do głosu, określa § 12 Statutu Spółki: „Zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu podmiotom nieposiadającym akcji imiennych uprzywilejowanych wymaga uzyskania przez zbywcę pisemnej zgody Zarządu”. Na dzień 31.12.2019 r. powyższe ograniczenie dotyczy ilości 84 235 akcji Spółki. Zbycie akcji bez wymaganego zezwolenia Zarządu powoduje utratę uprzywilejowania akcji będących przedmiotem zbycia.

**VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwołania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

W zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji obowiązują przepisy Kodeksu spółek handlowych.

**IX. Opis zasad zmiany statutu**

Zmiana Statutu Mostostal Płock S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu Spółki zapada większością  $\frac{3}{4}$  głosów z wyjątkiem zmian, dla których Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.

Po wpisaniu zmian Statutu do rejestru przedsiębiorców Mostostal Płock S.A. przekazuje na ten temat raport bieżący do publicznej wiadomości.

**X. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają przepisy KSH, Statut Spółki i przyjęte do stosowania przez Spółkę zasady ładu korporacyjnego.

Elementami szczególnie wyłączonymi spod kompetencji Walnego Zgromadzenia są:

- nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego.

Organem decyzyjnym w powyższym zakresie na mocy Statutu Spółki jest Rada Nadzorcza.

Zgodnie ze Statutem uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są względną większością oddanych głosów z wyjątkiem spraw, dla których Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.

Na stronie korporacyjnej Mostostal Płock S.A. znajduje się specjalna sekcja poświęcona Walnym Zgromadzeniom Spółki, w której zamieszczane są informacje o zbliżających się Zgromadzeniach Akcjonariuszy, a także materiały archiwalne z odbytych posiedzeń.

Szczególnymi uprawnieniami Akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane są:

- prawo do głosu określone Statutem w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do pięciu głosów. Akcji tych jest aktualnie 84 235 szt., co stanowi łącznie 4,21% kapitału zakładowego i 18,02% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zgodnie ze Statutem zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i wprowadzenie ich do obrotu giełdowego dokonuje Zarząd na wniosek Akcjonariusza raz na pięć lat w pierwszym roboczym dniu września. Konwersja akcji dotyczy akcji imiennych uprzywilejowanych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

W pozostałym zakresie akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia korporacyjne wykonują w sposób i w granicach wyznaczonych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Walne zgromadzenia organizowane są w taki sposób, aby należycie wywiązać się z obowiązków wobec Akcjonariuszy i umożliwić im realizację ich praw.

#### **XI. Skład osobowy i opis działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów**

W Spółce funkcje zarządzające i wykonawcze w okresie sprawozdawczym do dnia 24 lipca pełnił dwuosobowy Zarząd, w składzie:

- |    |                |                  |
|----|----------------|------------------|
| 1. | Maciej Barycki | Prezes Zarządu,  |
| 2. | Paweł Rakowski | Członek Zarządu. |

Pan Maciej Barycki złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu z dniem 24.07.2019 r. Wobec złożonej rezygnacji Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24 lipca 2019 r. oddelegowała członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Jacka Szymanka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, w okresie od dnia 24 lipca 2019 r. do dnia 23 października 2019 r. Z dniem 22.10.2019 r. Pan Jacek Szymanek złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. a tym samym przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu oddelegowanego z Rady Nadzorczej. Z dniem 22.10.2019 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Jacka Szymanka na Prezesa Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółką kieruje dwuosobowy Zarząd w składzie:

- |    |                 |                  |
|----|-----------------|------------------|
| 1. | Jacek Szymanek  | Prezes Zarządu,  |
| 2. | Robert Kowalski | Członek Zarządu. |

Zarząd działa w oparciu o Statut Spółki, Regulamin Zarządu, Regulamin Organizacyjny Spółki oraz zgodnie z przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Sposób reprezentacji Spółki określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli umocowani są:

- dwaj członkowie Zarządu działający łącznie,
- członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w zależności od potrzeb.

Realizując cele strategiczne i bieżące zadania Spółki w 2019 roku, Zarząd kierował się nadrzędnym interesem Spółki i przepisami prawa oraz brał pod uwagę interesy Akcjonariuszy.

Zasady wynagradzania członków organów zarządzającego i nadzorującego w Spółce rozstrzygnięte są zgodnie z wewnętrznymi regulacjami korporacyjnymi Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

Nadzór nad Spółką sprawuje Rada Nadzorcza, która składa się z pięciu lub więcej członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na trzyletni okres wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.

W 2019 roku do dnia 25.02.2019 r. roku nadzór nad Spółką sprawowała Rada Nadzorcza X kadencji w składzie:

- |    |                                  |  |
|----|----------------------------------|--|
| 1. | Jorge Calabiug Ferre             | Przewodniczący Rady Nadzorczej,            |
| 2. | Alvaro Javier De Rojas Rodriguez | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. | Barbara Gronkiewicz              | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 4. | Piotr Sabat                      | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 5. | Hanna Strykowska                 | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 6. | Jacek Szymanek                   | Członek Rady Nadzorczej.                   |

Wobec złożonej, z dniem 25.02.2019 r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej przez Panią Barbarę Gronkiewicz, do dnia 04.06.2019 r. nadzór nad Spółką sprawowała Rada Nadzorcza X kadencji w składzie:

- |    |                                  |  |
|----|----------------------------------|--|
| 1. | Jorge Calabiug Ferre             | Przewodniczący Rady Nadzorczej,            |
| 2. | Alvaro Javier De Rojas Rodriguez | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. | Piotr Sabat                      | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 4. | Hanna Strykowska                 | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 5. | Jacek Szymanek                   | Członek Rady Nadzorczej.                   |

W dniu 04.06.2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w skład Rady Nadzorczej powołało Pana Jarosława Reszkę.

W związku ze złożoną rezygnacją przez Prezesa Zarządu Mostostal Płock S.A., Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24 lipca 2019 r. oddelegowała członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Jacka Szymanka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, w okresie od dnia 24 lipca 2019 r. do dnia 23 października 2019 r. Z dniem 22.10.2019 r. Pan Jacek Szymanek złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A.

Na dzień 31.12.2019 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- |    |                      |                                 |
|----|----------------------|---------------------------------|
| 1. | Jorge Calabiug Ferre | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
|----|----------------------|---------------------------------|

- |    |                                  |  |
|----|----------------------------------|--|
| 2. | Alvaro Javier De Rojas Rodriguez | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. | Jarosław Reszka                  | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 4. | Piotr Sabat                      | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 5. | Hanna Strykowska                 | Członek Rady Nadzorczej,                   |

W składzie Rady Nadzorczej jest dwoje członków niezależnych, którzy przekazali do Spółki oświadczenia o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW oraz Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Pozostali członkowie przekazali do Spółki informacje na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwał w tym trybie określa Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór we wszystkich dziedzinach działalności Spółki ze szczególnym uwzględnieniem procesu sprawozdawczości finansowej, procesów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Solidarnie z Zarządem odpowiada za prawidłowe sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki. Szczegółowe zasady pracy Rady Nadzorczej określa Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej Mostostalu Płock S.A. oraz przyjęte zasady ładu korporacyjnego. Dokumenty korporacyjne oraz informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczone są na stronie internetowej Spółki [www.mostostal-plock.pl](http://www.mostostal-plock.pl) w zakładce: relacje inwestorskie.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. w okresie sprawozdawczym działał w składzie:

- |    |                                  |   |
|----|----------------------------------|---|
| 1. | Hanna Strykowska                 | Przewodnicząca Komitetu Audytu (członek niezależny) |
| 2. | Alvaro Javier De Rojas Rodriguez | Członek Komitetu Audytu,                            |
| 3. | Piotr Sabat                      | Członek Komitetu Audytu (członek niezależny)        |

Rolą Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w szczególności w zakresie: właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej, właściwości funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem, zapewnienia niezależności wewnętrznych i zewnętrznych audytorów. Komitet Audytu swoje funkcje realizuje poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, opinii i sprawozdań z zakresu swoich zadań. Szczegółowe zasady działania Komitetu określa Regulamin Komitetu Audytu.

Skład osobowy Komitetu Audytu jest zgodny z wymogami Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w zakresie niezależności a także wiedzy i umiejętności w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz w zakresie branży, w której działa Spółka.

Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

1. Hanna Strykowska – w zakresie kompetencji zawodowych radcy prawnego – wpisana na listę radców prawnych prowadzoną przez Radę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Poznaniu pod numerem PZ – 2698.
2. Alvaro Javier De Rojas Rodriguez – ukończył Uniwersytet Autónoma de Madrid, uzyskując tytuł magistra Ekonomii i Zarządzania. Od początku swojej kariery zawodowej związany z Grupą Acciona S.A. W latach 1997 – 2000 pracował w Dyrekcji ds. Administracji i Finansów. W latach 2000 – 2006 pełnił funkcję Kierownika ds. Administracji i Finansów. Od 2006 roku był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona México, zaś od roku 2015 był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona Brasil. Od sierpnia 2016 roku jest Członkiem Zarządu Mostostal Warszawa S.A. odpowiedzialnym za pion finansowo – księgowy.
3. Piotr Sabat – ukończył studia doktoranckie z ekonomii w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. Ukończył studia Executive MBA w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk oraz Vienna Institute for International Economic Studies. Ukończył szkolenie specjalistyczne: „umiejętne czytanie i interpretacja sprawozdań finansowych” organizowane przez Fundację Rozwoju Rachunkowości i Centrum Szkoleniowe FRR Sp. z o.o. Obecnie realizuje studia podyplomowe z Zarządzania i Audytu w Instytucie Ekonomii, Finansów i Zarządzania Uniwersytetu Jagiellońskiego.

Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

1. Hanna Strykowska – w zakresie kompetencji zawodowych radcy prawnego – wpisana na listę radców prawnych prowadzoną przez Radę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Poznaniu pod numerem PZ – 2698.
2. Alvaro Javier De Rojas Rodriguez – posiada wieloletnie doświadczenie w branży budowlanej. Od początku kariery zawodowej związany z Grupą Acciona S.A., działającą m.in. w sektorze budownictwa infrastrukturalnego, mieszkaniowego i przemysłowego. W latach 1997 – 2000 pracował w Dyrekcji ds. Administracji i Finansów m.in. na budowie Elektrociepłowni w Sidi Krir (Aleksandria w Egipcie), czy Szpitala Uniwersyteckiego imienia Króla Abdullaha (Irbid w Jordanii). W latach 2000 – 2006 pełniąc funkcję Kierownika ds. Administracji i Finansów, pracował m. in. na dwóch projektach infrastrukturalnych w Chile: Centralnej Nabrzeżnej Sieci Drogowej (hiszp. Red Vial Litoral Central, 2002 – 2004) oraz sieci autostrad Américo Vespucio Sur (2004 – 2006). Od 2006 roku był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona México, zaś od roku 2015 był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona Brasil. Od sierpnia 2016 roku jest Członkiem Zarządu Mostostal Warszawa S.A. Jest również Członkiem Zarządu Mostostal Power Development Sp. z o.o.

Komitet Audytu działał zgodnie z zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Regulaminem Komitetu Audytu oraz Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W 2019 roku Komitet Audytowy odbył 6 protokołowanych posiedzeń (2 stacjonarne i 4 z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie kładą nacisk na:



- bezwzględne przestrzeganie zasady niezależności biegłego rewidenta,
- przestrzeganie zasady bezstronności w oparciu o analizę realizowanych przez biegłego rewidenta prac w Spółce, wykraczających poza zakres określony w umowie na badanie sprawozdań finansowych, celem uniknięcia konfliktu interesów,
- posiadane doświadczenie firmy audytorskiej oraz zespołu audytowego i kluczowego biegłego rewidenta, w tym w badaniu sprawozdań spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- przebieg dotychczasowej współpracy ze służbami finansowymi, Zarządem oraz Radą Nadzorczą w trakcie przeprowadzania prac związanych z badaniem sprawozdań finansowych (o ile występowała taka współpraca),
- zapewnienie właściwej rotacji firm audytorskich.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, dotyczyła zawarcia umowy o badanie i przegląd sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019 oraz 2020 z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. K. Rekomendacja została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. K., firma audytorska badającą sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za 2019 rok, nie świadczyła dozwolonych usług niebędących badaniem i w związku z tym nie było konieczne dokonanie oceny jej niezależności, czy też wyrażenia zgody na świadczenie tych usług.

## **XII. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta**

Z uwagi na nieprzekroczone kryteria obligujące do stosowania, Emitent nie jest zobowiązany do opisywania polityki różnorodności.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

*Jacek Szymanek*

*Robert Kowalski*

Płock, dnia 6 kwietnia 2020 r.

**Ocena Rady Nadzorczej wraz z uzasadnieniem dotycząca, sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym**

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz § 25 ust. 2 pkt 1 i 3 Statutu Spółki, dokonała pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A.

na podstawie:

- treści zawartych w wyżej wymienionych sprawozdaniach, przedłożonych i omówionych przez Zarząd Mostostal Płock S.A.,
- sprawozdania z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A.,
- spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok 2019. Wyniki dokonanej oceny wraz z uzasadnieniem przedstawiono poniżej.

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 68 137 735,56 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk netto w kwocie 5 145 671,97 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 145 671,97 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10 799 881,31 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania („Sprawozdanie z Badania”).

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie Zarządu Mostostal Płock S.A. z działalności za 2019 rok.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi a także z przyjętymi przez Spółkę, zasadami (polityką) rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. za 2019 rok we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 i art. 55 ust. 1a ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim.

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania, dodatkowego sprawozdania firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu oraz na podstawie odbytych spotkań z firmą audytorską, a także pozytywnej rekomendacji przedstawionej w dniu 6 kwietnia 2020 roku przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A., pozytywnie rozpatrzyła sprawozdanie finansowe.

W szczególności niezależny biegły rewident przedstawił opinie:

– w odniesieniu sprawozdania finansowego, stwierdzając, że przedstawia ono rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Mostostal Płock S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz że zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, a także, że jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Mostostal Płock S.A. przepisami prawa

– w odniesieniu do sprawozdania z działalności, stwierdził na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania sprawozdania finansowego, że sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. na podstawie powyższych czynności ocenia, iż sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

**R a d a N a d z o r c z a:**

Przewodniczący Rady Nadzorczej  
*Jorge Calabuig Ferre*

Z-ca Przewodniczącego Rady  
Nadzorczej  
*Alvaro Javier de Rojas Rodriguez*

Członek Rady Nadzorczej  
*Jarosław Reszka*

Członek Rady Nadzorczej  
*Piotr Sabat*

Członek Rady Nadzorczej  
*Hanna Strykowska*

Na oryginalne właściwe podpisy.