

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 2015

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-03-31

data przekazania: 2015-04-29

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 035	15 298	5 552	3 652
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	163	213	39	51
III. Zysk (strata) brutto	276	405	67	97
IV. Zysk (strata) netto	168	303	38	72
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 977	-4 224	3 851	-1 008
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19	-34	5	-8
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-60	369	-14	88
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	15 936	-3 889	3 841	-928
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	69 934	69 134	17 103	16 220
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 542	29 900	7 469	7 015
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	252	295	62	69
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 966	16 738	4 149	3 927
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	39 392	39 234	9 634	9 205
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 000	20 000	4 891	4 692
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,45	-6,59	0,35	-1,57
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	19,70	19,62	4,82	4,60
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

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

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2015-03-31 koniec kwartału / 2015	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-03-31 koniec kwartału / 2014
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	14 917		15 598	17 152
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	228		245	302
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10 702		11 106	11 891
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 987		4 247	4 959
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 987		4 247	4 959
II. Aktywa obrotowe	55 017		53 536	36 144
1. Zapasy	1 623		2 023	1 872
2. Należności krótkoterminowe	26 430		40 390	13 266
2.1. Od jednostek powiązanych				1 200
2.2. Od pozostałych jednostek	26 430		40 390	12 066
3. Inwestycje krótkoterminowe	20 044		4 108	7 096
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 044		4 108	7 096
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 044		4 108	7 096
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 920		7 015	13 910
A k t y w a r a z e m	69 934		69 134	53 296
PASYWA				
I. Kapitał własny	39 392		39 234	36 498
1. Kapitał zakładowy	20 000		20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	1		1	4 251
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	601		601	602
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	25 042		25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 410		-9 449	-13 700
6. Zysk (strata) netto	158		3 039	303
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 542		29 900	16 798
1. Rezerwy na zobowiązania	2 938		3 100	3 961
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 166		1 307	2 507
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 772		1 793	1 454
a) długoterminowa	528		528	471
b) krótkoterminowa	1 244		1 265	983
2. Zobowiązania długoterminowe	252		295	21
2.1. Wobec pozostałych jednostek	252		295	21
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16 986		16 738	12 261
3.1. Wobec pozostałych jednostek	16 605		16 682	11 921
3.2. Fundusze specjalne	361		56	340
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 386		9 767	555
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 386		9 767	555
a) krótkoterminowe	10 386		9 767	555
P a s y w a r a z e m	69 934		69 134	53 296
Wartość księgowa	39 392		39 234	36 498
Liczba akcji (w szt.)	2 000 000		2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19,70		19,62	18,25

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2015-03-31 koniec kwartału / 2015	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-03-31 koniec kwartału / 2014
1. Należności warunkowe	1 602		1 568	2 064
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 602		1 568	2 064

	w tys. zł			
	stan na 2015-03-31 koniec kwartału / 2015	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-03-31 koniec kwartału / 2014
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 279		1 273	1 188
- weksli	323		295	876
2. Zobowiązania warunkowe	21 883		19 590	22 548
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	527		738	1 101
- udzielonych gwarancji i poręczeń	527		738	738
- weksli				363
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	21 356		18 852	21 447
- udzielonych gwarancji i poręczeń	21 256		18 752	21 447
- weksli	100		100	
Pozycje pozabilansowe, razem	23 485		21 158	24 612

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	I kwartał/2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	I kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 035		15 298	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 919		15 053	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	116		245	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 284		14 086	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 174		13 861	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110		225	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	751		1 212	
IV. Koszty ogólnego zarządu	621		1 095	
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	130		117	
VI. Pozostałe przychody operacyjne	161		109	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		9	
2. Inne przychody operacyjne	161		100	
VII. Pozostałe koszty operacyjne	128		13	
1. Inne koszty operacyjne	128		13	
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	163		213	
IX. Przychody finansowe	144		254	
1. Odsetki, w tym:	81		48	
2. Zysk ze zbycia inwestycji			206	
3. Inne	63			
X. Koszty finansowe	31		62	
1. Odsetki w tym:	11		23	
2. Inne	20		39	
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	276		405	
XII. Zysk (strata) brutto	276		405	
XIII. Podatek dochodowy	118		102	
a) część odroczone	118		102	
XIV. Zysk (strata) netto	158		303	
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	2 894		-13 174	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 000 000		2 000 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,45		-6,59	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM


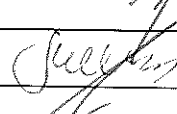
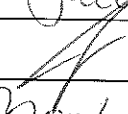
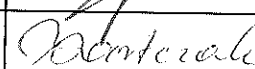
	w tys. zł			
	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	rok 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 234		37 672	37 672
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	39 234		37 672	37 672
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000		20 000	20 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000		20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1		4 251	4 251
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			-4 250	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		1	
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0		1	
b) zmniejszenia (z tytułu)			4 251	
- pokrycia straty			4 251	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1		1	4 251
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	601		2 079	2 079
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0		-1 478	-1 477
a) zmniejszenia (z tytułu)	0		1 478	1 477
- zbycia środków trwałych	0		1	
- aktualizacji aktywów finansowych			1 477	1 477
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	601		601	602
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 042		25 042	25 042
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	25 042		25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 410		-13 700	-13 700
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 410		13 700	13 700
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 410		13 700	13 700
a) zmniejszenia (z tytułu)			4 251	
- pokrycie straty z kapitału zapasowego			4 251	
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 410		9 449	13 700
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 410		-9 449	-13 700
6. Wynik netto	158		3 039	303
a) zysk netto	158		3 039	303
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	39 392		39 234	36 498
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	39 392		39 234	36 498

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	158		303	
II. Korekty razem	15 819		-4 527	
1. Amortyzacja	436		501	
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8		23	
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0		-215	
4. Zmiana stanu rezerw	-162		-404	
5. Zmiana stanu zapasów	400		-355	
6. Zmiana stanu należności	13 925		-5 401	
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	238		128	
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	974		1 196	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	15 977		-4 224	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	35		9	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
I. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35		9	
II. Wydatki	16		43	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16		43	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19		-34	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy			713	
1. Kredyty i pożyczki			713	
II. Wydatki	60		344	
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52		320	
2. Odsetki	8		24	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-60		369	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 936		-3 889	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 936		-3 889	
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 108		10 985	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	20 044		7 096	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60		14	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-04-29	Mikolaj Guzek	Prezes Zarządu	
2015-04-29	Alicja Sulowska-Mliczek	Członek Zarządu	
2015-04-29	Leszek Frąckiewicz	Członek Zarządu	
2015-04-29	Krzysztof Bartczak	Główny Księgowy	

Informacja dodatkowa.

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2013, poz. 330) i Rozporządzeniem 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. nr 33, poz. 259 z 2009 roku z późniejszymi zmianami). Dane zawarte w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią w oparciu o uregulowania zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 Rachunek Przepływów Pieniężnych.

Opis przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę, zawarty został w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 roku.

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

- pozycje bilansowe po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień 31 marca 2015 roku, tj. 4,0890 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, tj. 4,2623 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca objętego raportem.

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w okresie sprawozdawczym	Maksymalny kurs w okresie sprawozdawczym	Minimalny kurs w okresie sprawozdawczym
I kwartał 2015	4,1489	4,2081	4,0890
I kwartał 2014	4,1894	4,2368	4,1602

II. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01 stycznia 2015 roku – 31 marca 2015 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Zwiększenia w I kwartale 2015 r.	Zmniejszenia w I kwartale 2015 r.	Stan na dzień 31.03.2015 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 793	-	21	1 772
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 307	3 719	3 860	1 166
Rezerwa na koszty audytu	30	-	30	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	9 737	25 211	24 562	10 386
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 247	8 689	8 949	3 987
Odpis aktualizujący wartość należności	1 151	-	4	1 147
Odpis aktualizujący wartość materiałów	651	-	147	504

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień I kwartału 2015 roku oraz ostatni dzień 2014 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
Należności krótkoterminowe, w tym:	26 430	40 390
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	26 053	34 787
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	6	5 154
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych publiczno-prawnych	371	449
- pozostałe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 920	7 015

- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	5 999	6 846
- pozostałe	921	169
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	16 966	16 738
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	9 796	8 181
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 196	2 198
- kredyty bankowe	0	0
- leasing	189	199
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne zobowiązania publiczno-prawne	3 560	4 329
- wynagrodzenia	1 619	1 613
- pozostałe	606	218

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

Aktywność Emitenta w pierwszych trzech miesiącach 2015 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe.

Spółka z powodzeniem kontynuowała realizację następujących kontraktów:

- 1) budowa czterech zbiorników na ropę naftową, każdy o pojemności 62 500 m³ w ramach budowy Terminalu Naftowego w Gdańsku na zlecenie IDS – BUD S.A.;
- 2) prefabrykacja modułów platformy na zlecenie Gdańskiej Stoczni Remontowej im. J. Piłsudskiego S.A.;
- 3) prace montażowe przy budowie Instalacji Odsiarczania Spalin na zlecenie Orlen Projekt S.A.;
- 4) prace remontowe instalacji rafineryjnych i petrochemicznych na zlecenie PKN Orlen S.A.

Mostostal Płock S.A. pracuje nad pozyskaniem kolejnych zleceń, które pozwolą w pełni wykorzystać posiadane moce przerobowe.

W dniu 23 lutego 2015 roku Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za 2014 rok wraz z raportem i opinią biegłego bez zastrzeżeń.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wyniki finansowe w poszczególnych segmentach działalności gospodarczej przedstawiały się następująco (w tys. PLN):

L.p.	Tytuł	Okres 01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 035
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 284
3.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	751
4.	Zysk (strata) ze sprzedaży	130
5.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	33
6.	Wynik na działalności finansowej	113
7.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	276
8.	Podatek dochodowy (część odroczone)	118
9.	Zysk (strata) netto	158

Osiągnięte w pierwszym kwartale 2015 roku przychody, wskutek pełnego wykorzystania potencjału Emitenta, były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 7 737 tys. PLN. Rentowności i stopień zaawansowania realizowanych kontraktów pozwoliły wygenerować w tym samym okresie zysk z działalności gospodarczej w wysokości 276 tys. PLN wobec 405 tys. PLN za pierwszy kwartał 2014 roku.

Suma bilansowa na dzień 31 marca 2015 roku wynosiła 69 934 tys. PLN, wobec 69 134 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku. Udział majątku obrotowego w majątku ogółem na dzień 31 marca 2015 roku wyniósł 78,7% wobec 77,4% na dzień 31 grudnia 2014 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 56,3% (56,8% na 31 grudnia 2014 roku). Kapitał własny finansuje w pełni aktywa trwale stanowiące 21,3% aktywów ogółem Spółki oraz część aktywów obrotowych.

Spółka w I kwartale 2015 roku utrzymała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Nie udzielała pożyczek ani poręczeń innym podmiotom. W okresie tym nastąpił wzrost stanu środków pieniężnych z jednoczesnym spadkiem stanu należności. W przypadku konieczności przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych, Spółka ma możliwość korzystania z kredytów w ramach podpisanych z bankami umów. W ocenie Emitenta, w najbliższym czasie nie wystąpi zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań z przyczyn leżących po stronie Emitenta jak również zleceniodawców.

W I kwartale 2015 roku, poza opisanymi powyżej, nie wystąpiły w Spółce zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W okresie objętym raportem jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, działalność Emitenta nie cechowała cykliczność i sezonowość produkcji, która miałyby istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

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

W okresie objętym raportem zmniejszono odpis aktualizujący wartość materiałów o kwotę 147 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich.

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

W okresie objętym raportem zmniejszono odpis aktualizujący wartość należności o kwotę 4 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich. W tym samym okresie nie zaistniały okoliczności uzasadniające zwiększanie odpisu na to i inne aktywa.

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

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

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

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

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

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

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

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

10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 31 marca 2015 roku Spółka nie uczestniczy w sporach sądowych, których wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie 01 stycznia 2015 roku – 31 marca 2015 roku Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

12. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Poza obserwowanym niewielkim wzrostem gospodarczym i zjawiskiem deflacji warunki prowadzenia działalności nie zmieniają w sposób istotny wartości aktywów finansowych i zobowiązań Emitenta.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie naruszył jakichkolwiek postanowień umów kredytowych. Wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów spłacane są na bieżąco i w zgodzie z zapisami umów.

14. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Na przestrzeni I kwartału 2015 roku Emitent nie zawierał żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych według tej metody.

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

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

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

W okresie objętym raportem jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, Spółka nie emitowała, nie wykupywała ani nie spłacała nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W I kwartale 2015 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

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

Po dniu 31 marca 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2014 r.	Zwiększenia w I kwartale 2015 r.	Zmniejszenia w I kwartale 2015 r.	Stan na 31.03.2015 r.
Gwarancje bankowe	11 990	2 504	211	14 283
Gwarancje ubezpieczeniowe	7 500	-	-	7 500
Weksle	100	-	-	100
Razem	19 590	2 504	211	21 883

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj należności	Stan na 31.12.2014 r.	Zwiększenia w I kwartale 2015 r.	Zmniejszenia w I kwartale 2015 r.	Stan na 31.03.2015 r.
Gwarancje bankowe	340	-	-	340
Gwarancje ubezpieczeniowe	933	6	-	939
Weksle	295	118	90	323
Razem	1 568	124	90	1 602

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 31 marca 2015 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie kontraktów budowlanych, poza wekslem zabezpieczającym zapłatę za dostarczane paliwa. Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień pierwszego kwartału 2015 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie umów podwykonawczych.

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

W I kwartale 2015 roku w potencjale kadrowym, finansowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. Spółka będzie kontynuowała działalność w swoim podstawowym obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka takie jak:

- możliwe wzrosty cen podstawowych materiałów i usług zużywanych i wykorzystywanych w procesie produkcji;
- silna konkurencja cenowa ze strony firm z branży, spowodowana niedostateczną ilością zleceń na rynku specjalistycznych robót budowlanych, przez co firmy znacznie zaniżają ceny starając się pozyskać zlecenia;
- ograniczona i utrudniona dostępność produktów bankowych takich jak kredyty i gwarancje zabezpieczające wykonanie kontraktów.

Pozostałe informacje.

- 1. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.**

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

- 2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak również w analogicznym okresie roku ubiegłego, w strukturze Emitenta nie następowały znaczące zmiany.

- 3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2015 rok.

- 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby 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 oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.**

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

Mostostal Warszawa S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2014 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,78
31.03.2015 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,78
różnica	0	0,00	0	0,00
ING OFE				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2014 r.	193 253	9,66	193 253	8,24
31.03.2015 r.	193 253	9,66	193 253	8,24
różnica	0	0,00	0	0,00
PTE PZU S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2014 r.	211 000	10,55	211 000	9,00
31.03.2015 r.	211 000	10,55	211 000	9,00
różnica	0	0,00	0	0,00

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Spośród osób zarządzających, na dzień 31 marca 2015 roku akcje Emitenta posiadają:

- Alicja Sulkowska – Mliczek, 1 350 akcji;
- Leszek Frąckiewicz, 96 akcji.

Pozostałe osoby zarządzające Emitenta nie posiadają akcji Spółki. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie powzięła informacji o zmianach w ilości posiadanych akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące w stosunku do stanu na dzień 31.12.2014 r. Ponadto zgodnie z posiadanymi informacjami osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały udziałów ani akcji w jednostkach powiązanych z Mostostal Płock S.A.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) Postępowań dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,
- b) Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Na dzień 31 marca 2015 roku zarówno Spółka nie prowadziła, jak i przeciwko niej nie były prowadzone żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość dla pojedynczego, dwu lub więcej postępowań, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W I kwartale 2015 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W I kwartale 2015 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek. Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku, łączna wartość istniejących gwarancji kontraktowych stanowiąca równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, wystawionych podmiotom zewnętrznym na zlecenie Spółki przez banki lub towarzystwa ubezpieczeniowe występowała w przypadku:

- IDS – BUD S.A. gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 7 500 tys. PLN z terminem ważności do 22.01.2016 r.;

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

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

W okresie sprawozdawczym, w potencjale finansowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. W ocenie Spółki w najbliższym czasie nie wystąpi zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

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

Do najważniejszych czynników makroekonomicznych, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

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