

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 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 3 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-07-01 do 2015-09-30

data przekazania: 2015-11-02

## 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	
	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 160	85 285	18 555	20 402
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	286	2 379	69	569
III. Zysk (strata) brutto	597	2 616	144	626
IV. Zysk (strata) netto	458	2 536	110	607
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 362	-3 573	568	-855
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-117	-121	-28	-29
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 987	1 137	-718	272
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-742	-2 557	-178	-612
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	60 040	69 134	14 165	16 220
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	23 128	29 900	5 457	7 015
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	165	295	39	69
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 991	16 738	4 245	3 927
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	36 912	39 234	8 709	9 205
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 000	20 000	4 719	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)	0,48	-1,67	0,12	-0,40
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)	18,46	19,62	4,36	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

## SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2015-09-30 koniec kwartału / 2015	stan na 2015-06-30 koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	15 685	15 012	15 598	16 370
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	214	220	245	263
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10 167	10 397	11 106	11 481
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 304	4 395	4 247	4 626
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 304	4 395	4 247	4 626
II. Aktywa obrotowe	44 355	44 618	55 536	53 307
1. Zapasy	3 370	3 375	2 023	5 740
2. Należności krótkoterminowe	24 072	19 998	40 390	27 454
2.1. Od jednostek powiązanych	2 245			
2.2. Od pozostałych jednostek	21 827	19 998	40 390	27 454
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 366	12 596	4 108	8 428
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 366	12 596	4 108	8 428
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 366	12 596	4 108	8 428
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 547	8 649	7 015	11 685
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>60 040</b>	<b>59 630</b>	<b>69 134</b>	<b>69 677</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	36 912	36 713	39 234	38 731
1. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	265	260	1	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	596	601	601	602
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	25 042	25 042	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 449	-9 449	-9 449	-9 449
6. Zysk (strata) netto	458	259	3 039	2 536
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 128	22 917	29 900	30 946
1. Rezerwy na zobowiązania	4 356	3 440	3 100	4 002
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 503	1 537	1 307	2 152
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 853	1 903	1 793	1 850
a) długoterminowa	465	465	528	531
b) krótkoterminowa	1 388	1 438	1 265	1 319
2. Zobowiązania długoterminowe	165	209	295	337
2.1. Wobec pozostałych jednostek	165	209	295	337
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 991	15 716	16 738	18 864
3.1. Wobec jednostek powiązanych	37			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	17 683	15 434	16 682	18 607
3.3. Fundusze specjalne	271	282	56	257
4. Rozliczenia międzyokresowe	616	3 552	9 767	7 743
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	616	3 552	9 767	7 743
a) krótkoterminowe	616	3 552	9 767	7 743
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>60 040</b>	<b>59 630</b>	<b>69 134</b>	<b>69 677</b>
Wartość księgowa	36 912	36 713	39 234	38 731
Liczba akcji (w szt.)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18,46	18,36	19,62	19,37

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 2015-09-30 koniec kwartału / 2015	stan na 2015-06-30 koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014
1. Należności warunkowe	2 320	1 649	1 568	1 556
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 320	1 649	1 568	1 556
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 997	1 206	1 273	1 261
- weksli	323	443	295	295
2. Zobowiązania warunkowe	28 256	25 255	19 590	21 797
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	5 896	2 965	738	738
- udzielonych gwarancji i poręczeń		490	38	738
- weksli	5 896	2 475		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	22 360	22 290	18 852	21 059
- udzielonych gwarancji i poręczeń	22 260	22 190	18 752	21 059
- weksli	100	100	100	
Pozycje pozabilansowe, razem	30 576	26 904	21 158	23 353

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			
	3 kwartał/2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 835	73 160	31 992	85 285
- od jednostek powiązanych	4 229	4 741		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 764	72 962	31 886	84 748
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	71	198	106	537
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 060	70 428	30 795	79 232
- jednostkom powiązanym	3 925	4 412		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 000	70 248	30 699	78 738
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60	180	96	494
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	775	2 732	1 197	6 053
IV. Koszty ogólnego zarządu	1 042	2 712	1 026	3 192
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-267	20	171	2 861
VI. Pozostałe przychody operacyjne	334	477	41	101
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	13		43
2. Inne przychody operacyjne	333	464	41	58
VII. Pozostałe koszty operacyjne	-35	211	-7	583
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			-50	19
2. Inne koszty operacyjne	-35	211	43	564
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	102	286	219	2 379
IX. Przychody finansowe	205	426	219	502
1. Odsetki, w tym:	208	364	219	296
2. Zysk ze zbycia inwestycji				206
3. Inne	-3	62		
X. Koszty finansowe	50	115	139	265
1. Odsetki w tym:	18	35	67	113
2. Inne	32	80	72	152
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	257	597	299	2 616
XII. Zysk (strata) brutto	257	597	299	2 616
XIII. Podatek dochodowy	58	139	-409	80
a) część odroczone	58	139	-409	80
XIV. Zysk (strata) netto	199	458	708	2 536
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		961		-3 334
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000		2 000 000

	w tys. zł			
	3 kwartał/2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,48		-1,67

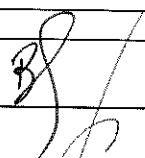
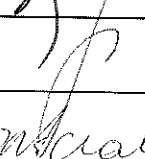

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	rok 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	36 713	39 234	38 023	37 672
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	36 713	39 234	38 023	37 672
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000	20 000	20 000	20 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000	20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	260	1	0	4 251
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	5	264		-4 251
a) zwiększenia (z tytułu)	5	264		0
- z podziału zysku (ustawowo)		259		
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	5	5		0
b) zmniejszenia (z tytułu)				4 251
- pokrycia straty				4 251
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	265	265	0	0
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	601	601	602	2 079
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-5	-5		-1 477
a) zmniejszenia (z tytułu)	5	5		1 477
- zbycia środków trwałych	5	5		0
- aktualizacji aktywów finansowych				1 477
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	596	596	602	602
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 042	25 042	25 042	25 042
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	25 042	25 042	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-6 410	-9 449	-13 700
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 449	6 410	9 449	13 700
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 449	6 410	9 449	13 700
a) zwiększenia (z tytułu)		3 039		
- przeniesienie na kapitał zapasowy		259		
- wypłata dywidendy		2 780		
b) zmniejszenia (z tytułu)				4 251
- pokrycie straty z kapitału zapasowego				4 251
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 449	9 449	9 449	9 449
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 449	-9 449	-9 449	-9 449
6. Wynik netto	199	458	708	2 536
a) zysk netto	199		708	2 536
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	36 912	36 912	38 731	38 731
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 912	36 912	38 731	38 731

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	199	458	708	2 536

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2015 okres od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
II. Korekty razem	-9 268	1 904	10 623	-6 109
1. Amortyzacja	317	1 168	501	1 501
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31	50	66	113
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1	-13		-129
4. Zmiana stanu rezerw	917	1 256	-453	-363
5. Zmiana stanu zapasów	4	-1 347	-267	-4 223
6. Zmiana stanu należności	-4 077	16 276	11 388	-20 780
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 285	1 255	-9 121	6 831
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 744	-16 741	8 509	10 941
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-9 069	2 362	11 331	-3 573
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	5	44	40	111
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	44	40	111
II. Wydatki	84	161	118	232
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	84	161	118	232
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-79	-117	-78	-121
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy			-2 727	2 200
1. Kredyty i pożyczki			-2 727	1 000
2. Inne wpływy finansowe				1 200
II. Wydatki	82	2 987	403	1 063
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1	2 780		
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51	157	337	950
3. Odsetki	30	50	66	113
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-82	-2 987	-3 130	1 137
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II+/-B.III+/-C.III)	-9 230	-742	8 123	-2 557
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 230	-742	8 123	-2 557
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 596	4 108	305	10 985
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 366	3 366	8 428	8 428
- o ograniczonej możliwości dysponowania			256	256

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-11-02	Barbara Gronkiewicz	Członek Zarządu	
2015-11-02	Paweł Rakowski	Członek Zarządu	
2015-11-02	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 III kwartał 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2013, poz. 330 z późniejszymi zmianami) 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 III 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 30 września 2015 roku, tj. 4,2386 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
III kwartały 2015	4,1585	4,2386	4,0337
III kwartały 2014	4,1803	4,2368	4,1420

### 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 lipca 2015 roku – 30 września 2015 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 30.06.2015 r.	Zwiększenia w III kwartale 2015 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2015 r.	Stan na dzień 30.09.2015 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 903	-	50	1 853
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 537	6 053	5 087	2 503
Rezerwa na koszty audytu	30	-	30	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	35	20	51	4
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 395	7 823	6 914	5 304
Odpis aktualizujący wartość należności	1 147	9	287	869
Odpis aktualizujący wartość materiałów	520	-	41	479

**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 kwartałach 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 m<sup>3</sup> 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.;
- 5) produkcja konstrukcji stalowych na potrzeby budowy bloków nr 5 i nr 6 w Elektrowni Opole S.A., wykonywana na zlecenie Mostostal Power Development Sp. z o.o.

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

przerobowe.

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

## 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. – 30.06.2015 r.	Okres 01.07.2015 r. – 30.09.2015 r.	Okres 01.01.2015 r. – 30.09.2015 r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 325	27 835	73 160
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	43 368	27 060	70 428
3.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 957	775	2 732
4.	Zysk (strata) ze sprzedaży	287	-267	20
5.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-103	369	266
6.	Wynik na działalności finansowej	156	155	311
7.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	340	257	597
8.	Podatek dochodowy	81	58	139
9.	Zysk (strata) netto	259	199	458

Osiągnięte za trzy kwartały 2015 roku przychody były niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pozostała działalność operacyjna i działalność finansowa pozwoliły w tym samym okresie wygenerować zysk z działalności gospodarczej w wysokości 597 tys. PLN, wobec 2 616 tys. PLN za trzy kwartały 2014 roku.

Suma bilansowa na dzień 30 września 2015 roku wynosiła 60 040 tys. PLN, wobec 69 134 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku. Udział majątku obrotowego w majątku ogółem na dzień 30 września 2015 roku wyniósł 73,8% wobec 70,0% na dzień 31 grudnia 2014 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 61,5% (56,8% na 31 grudnia 2014 roku). Kapitał własny finansuje w pełni aktywa trwałe stanowiące 26,2% aktywów ogółem Spółki oraz część aktywów obrotowych.

Spółka w III kwartale 2015 roku utrzymała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Nie udzielała pożyczek ani



poręczeń innym podmiotom. W okresie tym nastąpił spadek stanu środków pieniężnych oraz spadek stanu należności z jednoczesnym wzrostem stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontaktów budowlanych. 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 miesiącu sierpniu i wrześniu 2015 roku na rachunek Spółki wpłynęła kwota zasądzona wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie w sprawie dochodzenia należności od jednego z dłużników, co pozwoliło rozpoznać pozostałe przychody operacyjne w kwocie 300 tys. PLN oraz przychody finansowe w kwocie 185 tys. PLN.

Poza opisanymi powyżej, w III kwartale 2015 roku 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 miałaby 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 41 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 287 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich oraz zwiększono odpis na to aktyw w kwocie 9 tys. PLN. W tym samym okresie nie zaistniały okoliczności uzasadniające zwiększanie odpisu na 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 30 września 2015 roku Spółka nie uczestniczyła w sporach sądowych, których wartość przedmiotu sporu przekraczałyby 10% kapitałów własnych Spółki.

**11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

W okresie 01 stycznia 2015 roku – 30 września 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Na przestrzeni III kwartału 2015 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**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 III 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.**

W dniu 09 października 2015 roku, Emitent zawarł z IKS Solino S.A. umowę o wartości 20 040,00 tys. PLN, której przedmiotem jest budowa infrastruktury do otworów eksploatacyjnych w kopalni soli. Poza niniejszym, po dniu 30 września 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):

<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>Stan na 31.12.2014 r.</b>	<b>Zwiększenia w III kwartałach 2015 r.</b>	<b>Zmniejszenia w III kwartałach 2015 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2015 r.</b>
Gwarancje bankowe	11 990	336	796	11 530
Gwarancje ubezpieczeniowe	7 500	3 230	-	10 730
Weksle	100	5 896	-	5 996
<b>Razem</b>	<b>19 590</b>	<b>9 462</b>	<b>796</b>	<b>28 256</b>

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

<b>Rodzaj należności</b>	<b>Stan na 31.12.2014 r.</b>	<b>Zwiększenia w III kwartałach 2015 r.</b>	<b>Zmniejszenia w III kwartałach 2015 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2015 r.</b>
Gwarancje bankowe	340	62	44	358
Gwarancje ubezpieczeniowe	933	775	69	1 639
Weksle	295	118	90	323
<b>Razem</b>	<b>1 568</b>	<b>955</b>	<b>203</b>	<b>2 320</b>

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30 września 2015 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie kontraktów budowlanych, poza jednym zobowiązaniem wekslowym do sumy 100 tys. PLN, zabezpieczającym zapłatę za dostarczane Emitentowi paliwa. Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału 2015 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie umów przez podwykonawców.

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

W III 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:

<b>Mostostal Warszawa S.A.</b>				
<b>Stan na dzień</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% w kapitale</b>	<b>Ilość głosów na WZ</b>	<b>% głosów na WZ</b>
30.06.2015 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,78
30.09.2015 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,78
<b>różnica</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>ING OFE</b>				
<b>Stan na dzień</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% w kapitale</b>	<b>Ilość głosów na WZ</b>	<b>% głosów na WZ</b>
30.06.2015 r.	193 253	9,66	193 253	8,24
30.09.2015 r.	193 253	9,66	193 253	8,24
<b>różnica</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>PTE PZU S.A.</b>				
<b>Stan na dzień</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% w kapitale</b>	<b>Ilość głosów na WZ</b>	<b>% głosów na WZ</b>
30.06.2015 r.	211 000	10,55	211 000	9,00
30.09.2015 r.	211 000	10,55	211 000	9,00
<b>różnica</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

**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.**

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku oraz na dzień 30.06.2015 r. żadna spośród osób zarządzających Emitenta powołanych Decyzją Rady Nadzorczej z dnia 06 października 2015 roku nie posiadały akcji Spółki lub uprawnień do nich.

Spółka nie powzięła informacji o zmianach w ilości posiadanych akcji Emitenta przez osoby nadzorujące w stosunku do stanu na dzień 30.06.2015 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) Postępowania 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 30 września 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, stanowiłyby 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 III kwartale 2015 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał 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 III kwartale 2015 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek. Według stanu na dzień 30 września 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 8 344 tys. PLN z terminem ważności do 22.01.2016 r.;

Prowizje pobierane przez gwarantów i obciążające Emitenta, ustalane 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.**



Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 06 października 2015 roku odwołała ze składu Zarządu następujące osoby: Pana Wiktora Guzka Prezesa Zarządu, Pana Leszka Frąckiewicza Członka Zarządu, Pani Alicję Sulkowską – Mliczek Członka Zarządu i powołała na Członka Zarządu Pana Pawła Rakowskiego, dotychczas pełniącego funkcję Dyrektora Produkcji i Prokurenta. Ponadto w dniu 06 października 2015 roku Rada Nadzorcza oddelegowała ze swojego grona Panią Barbarę Gronkiewicz do wykonywania czynności Członka Zarządu Emitenta w okresie 06 października 2015 roku – 05 stycznia 2016 roku.

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 osiąganych marż;
- poziom cen materiałów i usług budowlanych, mający wpływ na wyniki realizowanych kontraktów;
- konserwatywne zachowanie instytucji finansowych wobec sektora budowlanego, skutkujące ograniczonym dostępem do instrumentów finansowych, przede wszystkim gwarancji kontraktowych oraz kredytów;
- długotrwałe procedury przetargowe, szczególnie w zamówieniach publicznych.