

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2017

kwartał /

rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2017 obejmujący okres od 2017-07-01 do 2017-09-30

data przekazania: 2017-11-29

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 063	75 884	19 514	17 370
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	393	-3 278	92	-750
III. Zysk (strata) brutto	102	-3 429	24	-785
IV. Zysk (strata) netto	102	-3 429	24	-785
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	933	-6 370	219	-1 458
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-641	-103	-151	-24
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-44	3 242	-10	742
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	248	-3 231	58	-740
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	70 896	77 437	16 453	17 504
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	38 855	45 498	9 017	10 284
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	221	222	51	50
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29 267	35 028	6 792	7 918
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	32 041	31 939	7 436	7 219
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 000	20 000	4 641	4 521
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)	-0,72	-1,71	-0,17	-0,39
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)	16,02	15,97	3,72	3,61
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 2017-09-30 koniec kwartału / 2017	stan na 2017-06-30 koniec poprz. kwartału / 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-09-30 koniec kwartału / 2016
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	18 184	18 564	16 742	17 157
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	342	97	129	146
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9 845	10 043	9 761	9 888
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 997	8 424	6 852	7 123
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 997	8 424	6 852	7 123
II. Aktywa obrotowe	52 712	60 725	60 695	51 196
1. Zapasy	4 696	4 610	2 767	3 550
2. Należności krótkoterminowe	20 175	24 132	36 498	22 475
2.1. Od jednostek powiązanych	1 793	1 803	8 187	14 095
2.2. Od pozostałych jednostek	18 382	22 329	28 311	8 380
3. Inwestycje krótkoterminowe	366	866	118	2 236
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	366	866	118	2 236
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	366	866	118	2 236
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 475	31 117	21 312	22 935
Aktywa razem	70 896	79 289	77 437	68 353
PASYWA				
I. Kapitał własny	32 041	32 941	31 939	33 485
1. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	24	0	350	350
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	524	548	548	548
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	25 042	25 042	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 651	-13 651	-9 026	-9 026
6. Zysk (strata) netto	102	1 002	-4 975	-3 429
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 855	46 348	45 498	34 868
1. Rezerwy na zobowiązania	7 606	8 288	5 813	6 101
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 207	5 869	4 062	4 333
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 399	2 419	1 751	1 768
a) długoterminowa	452	452	470	492
b) krótkoterminowa	1 947	1 967	1 281	1 276
2. Zobowiązania długoterminowe	221	271	222	262
2.1. Wobec pozostałych jednostek	221	271	222	262
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29 267	34 598	35 028	22 558
3.1. Wobec jednostek powiązanych	282	51	1 496	2
3.2. Wobec pozostałych jednostek	28 687	34 218	33 484	22 323
3.3. Fundusze specjalne	298	329	48	233
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 761	3 191	4 435	5 947
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 761	3 191	4 435	5 947
a) krótkoterminowe	1 761	3 191	4 435	5 947
Pasywa razem	70 896	79 289	77 437	68 353
Wartość księgowa	32 041	32 941	31 939	33 485
Liczba akcji (w szt.)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16,02	16,47	15,97	16,74

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 2017-09-30 koniec kwartału / 2017	stan na 2017-06-30 koniec poprz. kwartału / 2017	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-09-30 koniec kwartału / 2016
1. Należności warunkowe	5 835	5 080	4 696	5 931
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	161	161	161	
- weksli	161	161	161	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 674	4 919	4 535	5 931
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	5 459	4 704	3 992	3 675
- weksli	215	215	543	2 256
2. Zobowiązania warunkowe	41 191	46 245	47 207	44 066
2.1. 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7 238	7 238	7 238	6 420
- weksli	7 238	7 238	7 238	6 420
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	33 953	39 007	39 969	37 646
- udzielonych gwarancji i poręczeń	33 953	39 007	39 969	37 646
- weksli				
Pozycje pozabilansowe, razem	47 026	51 325	51 903	49 997

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/2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 261	83 063	25 443	75 884
- od jednostek powiązanych	201	314	12 132	47 043
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 160	82 915	25 403	75 619
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	101	148	40	265
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 099	77 725	24 045	74 370
- jednostkom powiązanym	205	1 458	11 650	46 473
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 094	77 697	24 018	74 190
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	28	27	180
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	162	5 338	1 398	1 514
IV. Koszty ogólnego zarządu	1 244	4 226	1 476	4 505
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 082	1 112	-78	-2 991
VI. Pozostałe przychody operacyjne	24	100	67	115
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	38	2	2
2. Inne przychody operacyjne	24	62	65	113
VII. Pozostałe koszty operacyjne	-33	819	306	402
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			-9	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-27	111	0	16
3. Inne koszty operacyjne	-6	708	315	386
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 025	393	-317	-3 278
IX. Przychody finansowe	1	43	5	81
1. Odsetki, w tym:	1	43	6	20
2. Inne			-1	61
X. Koszty finansowe	111	334	115	232
1. Odsetki w tym:	79	177	45	102
2. Inne	32	157	70	130
XI. Zysk (strata) brutto	-1 135	102	-427	-3 429
XII. Podatek dochodowy	-235	0	-533	0

	w tys. zł			
	3 kwartał/2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
a) część odroczone	-235		-533	
XIII. Zysk (strata) netto	-900	102	106	-3 429

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		-1 444		-3 427
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000		2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,72		-1,71

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	32 941	31 939	36 914	36 914
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	32 941	31 939	36 914	36 914
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	0	350	266	266
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	24	-326	84	83
a) zwiększenia (z tytułu)	24	24	84	83
- z podziału zysku (ustawowo)			37	37
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	24	24	47	46
b) zmniejszenia (z tytułu)		350		
- pokrycia straty		350		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	24	24	350	349
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	548	548	595	595
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-24	-24	-47	-46
a) zmniejszenia (z tytułu)	24	24	47	46
- zbycia środków trwałych	24	24	47	46
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	524	524	548	549
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	-13 651	-14 001	-8 989	-9 449
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	13 651	14 001	8 989	9 449
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13 651	14 001	8 989	9 449
a) zwiększenia (z tytułu)			37	
- przeniesienie na kapitał zapasowy			37	
b) zmniejszenia (z tytułu)		350		423
- pokrycie straty z lat ubiegłych		350		423
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	13 651	13 651	9 026	9 026
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 651	-13 651	-9 026	-9 026
6. Wynik netto	102	102	-4 975	-3 429
a) zysk netto	102	102		
b) strata netto			4 975	3 429
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	32 041	32 041	31 939	33 485
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	32 041	32 041	31 939	33 485

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał / 2016 okres od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-900	102	106	-3 429
II. Korekty razem	-515	831	-621	-2 941
1. Amortyzacja	334	972	346	1 016
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61	211	92	152
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	-38	-11	-2
4. Zmiana stanu rezerw	-681	1 793	433	2 248
5. Zmiana stanu zapasów	-86	-1 929	895	197
6. Zmiana stanu należności	3 931	16 323	-2 351	4 033
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 713	-6 519	-2 656	664
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 639	-9 982	2 631	-11 249
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-1 415	933	-515	-6 370
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	26	38	60	169
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	38	60	169
II. Wydatki	169	679	162	272
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169	679	162	272
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-143	-641	-102	-103
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy			1 209	3 635
1. Kredyty i pożyczki			1 209	3 635
II. Wydatki	-1 058	44	191	393
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 256	-598		
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	137	431	99	241
3. Odsetki	61	211	92	152
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 058	-44	1 018	3 242
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-500	248	401	-3 231
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-500	248	401	-3 231
F. Środki pieniężne na początek okresu	866	118	1 835	5 467
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	366	366	2 236	2 236
- o ograniczonej możliwości dysponowania	98	310	232	232

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-11-29	Maciej Barycki	Prezes Zarządu	
2017-11-29	Paweł Rakowski	Członek Zarządu	
2017-11-29	Krzysztof Bartczak	Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy Główny Księgowy Prokurent	

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 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2016, poz. 1047 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. 2014, poz. 133 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 2016 rok. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 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 29 września 2017 roku, tj. 4,3091 PLN/EUR oraz na dzień 30 grudnia 2016 roku, tj. 4,4240 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 2017	4,2566	4,3308	4,1737
III kwartały 2016	4,3688	4,4405	4,2684

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 2017 roku – 30 września 2017 roku

przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 30.06.2017 r.	Zwiększenia w III kwartale 2017 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2017 r.	Stan na dzień 30.09.2017 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 751	2 419	0	20	2 399
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 062	5 869	16 737	17 399	5 207
Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów	21 254	30 733	88 087	91 547	27 273
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	111	2 064	3 067	4 789	342
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 852	8 424	16 920	17 347	7 997
Odpis aktualizujący wartość należności	43	30	8	8	30
Odpis aktualizujący wartość materiałów	415	553	0	27	526

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

Aktywność Emitenta w trzech kwartałach 2017 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe. Ponieważ wycena, zazwyczaj jednostkowych i niepowtarzalnych zleceń jest trudna, zdarza się, że ich rentowność zrealizowana odbiega na niekorzyść od rentowności zakładanej. Tak też stało się w przypadku kilku kontraktów, których zakończenie przypadło na trzeci kwartał 2017 roku. W wyniku niższych marż niż oczekiwane, w samym trzecim kwartale 2017 roku Spółka odnotowała stratę ze sprzedaży na poziomie ponad jednego miliona złotych. To legło u podstaw gorszych wyników finansowych niż na koniec pierwszego półrocza 2017 roku.

Inne zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

- 2. 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.

3. 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 110 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich. W tym samym okresie, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, zwiększono odpis na to aktywo o kwotę 221 tys. PLN.

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

W okresie objętym raportem, w wyniku spłaty, zmniejszono odpis aktualizujący wartość należności o kwotę 21 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich oraz zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zwiększono odpis na to aktywo o kwotę 8 tys. PLN.

W tym samym okresie nie zaistniały okoliczności uzasadniające tworzenie lub zwiększanie odpisu na inne aktywa.

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 30 września 2017 roku Spółka nie uczestniczyła w sporach sądowych lub przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekraczałyby 10% kapitałów własnych Spółki.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie 01 stycznia 2017 roku – 30 września 2017 roku Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

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

Zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności nie zmieniają w sposób istotny wartości aktywów finansowych i zobowiązań Emitenta.

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

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.

13. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Na przestrzeni III kwartału 2017 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie

sposobu (metody) jej ustalenia.

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

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

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

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

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

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

W III kwartale 2017 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

18. 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 14 listopada 2017 roku przed Sądem I instancji zapadł nieprawomocny wyrok w sprawie opisanej w pkt. 9 informacji dodatkowej do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia Spółka podejmie ewentualne dalsze kroki w tej sprawie. Zdarzenie to pozostaje poza znaczącym wpływem na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Po dniu 30 września 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2016 r.	Zwiększenia w III kwartałach 2017 r.	Zmniejszenia w III kwartałach 2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
Gwarancje bankowe	25 016	0	7 384	17 632
Gwarancje ubezpieczeniowe	14 953	5 141	3 773	16 321
Weksle	7 238	0	0	7 238
Razem	47 207	5 141	11 157	41 191

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj należności	Stan na 31.12.2016 r.	Zwiększenia w III kwartałach 2017 r.	Zmniejszenia w III kwartałach 2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
Gwarancje bankowe	1 066	1 354	315	2 105
Gwarancje ubezpieczeniowe	2 926	948	520	3 354
Weksle	704	0	328	376
Razem	4 696	2 302	1 163	5 835

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30 września 2017 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie kontraktów budowlanych, poza jedną gwarancją bankową do kwoty 1 119 tys. PLN, zabezpieczającą udzieloną Emitentowi zaliczkę. Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału 2017 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie umów przez podwykonawców.

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

W III kwartale 2017 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;
- problemy z wykwalifikowaną siłą roboczą.

Pozostałe informacje.

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 2017 roku koncentrowała się na podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe.

Spółka pozyskała na przestrzeni III kwartału 2017 roku znaczące zlecenie i pracuje nad pozyskaniem kolejnych, które pozwolą w pełni wykorzystać posiadane moce produkcyjne.

W dniu 11 sierpnia 2017 roku Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

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

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

L.p.	Tytuł	Okres 01.01.2017 r. – 30.06.2017 r.	Okres 01.07.2017 r. – 30.09.2017 r.	Okres 01.01.2017 r. – 30.09.2017 r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 802	24 261	83 063
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	53 626	24 099	77 725
3.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 176	162	5 338
4.	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 194	-1 082	1 112
5.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-776	57	-719
6.	Wynik na działalności finansowej	-181	-110	-291
7.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 237	-1 135	102
8.	Podatek dochodowy	235	-235	0
9.	Zysk (strata) netto	1 002	-900	102

Osiągnięte za trzy kwartały 2017 roku przychody były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższe koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz nieco niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego

koszty ogólnego zarządu pozwoliły osiągnąć zysk ze sprzedaży w kwocie 1 112 tys. PLN, wobec straty w wysokości 2 991 tys. PLN za trzy kwartały 2016 roku.

Suma bilansowa na dzień 30 września 2017 roku wynosiła 70 896 tys. PLN, wobec 77 437 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku. Udział majątku obrotowego w majątku ogółem na dzień 30 września 2017 roku wyniósł 74,4% wobec 78,4% na dzień 31 grudnia 2016 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 45,2% (41,2% na 31 grudnia 2016 roku). Kapitał własny finansuje w pełni aktywa trwałe stanowiące 25,6% aktywów ogółem Spółki oraz część aktywów obrotowych.

Spółka w III kwartale 2017 roku utrzymała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Nie udzielała pożyczek ani poręczeń innym podmiotom. W okresie tym, w stosunku do stanu na 31.12.2016 roku, nastąpił niewielki wzrost 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 zlecniodawców.

Poza opisanymi powyżej, w III kwartale 2017 roku nie wystąpiły w Spółce zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

- 4. Stanowisko Zarządu odnośnie 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 2017 rok.

- 5. 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 kwartalnego.

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
30.06.2017 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,78
30.09.2017 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,95
Różnica	0	0,00	0	0,17
Nationale-Nederlanden OFE				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
30.06.2017 r.	193 253	9,66	193 253	8,24
30.09.2017 r.	193 253	9,66	193 253	8,27
Różnica	0	0,00	0	0,03
PTE PZU S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
30.06.2017 r.	211 000	10,55	211 000	9,00
30.09.2017 r.	211 000	10,55	211 000	9,03
Różnica	0	0,00	0	0,03

6. 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 kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2017 roku oraz na dzień 30.06.2017 roku żadna spośród osób zarządzających Emitenta 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 30.06.2017 r.

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

7. 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 2017 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.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W III kwartale 2017 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

9. 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 2017 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek. Według stanu na dzień 30 września 2017 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 4 267 tys. PLN, z terminem ważności do 04.07.2021 r.;
- Grupa PKN Orlen S.A., cztery gwarancje ubezpieczeniowe i pięć gwarancji bankowych na łączną kwotę 13 009 tys. PLN, z terminem ważności najdłuższej z gwarancji do 05.12.2020 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.

10. 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.

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

Spółka prowadzi rozmowy na temat uznania robót dodatkowych, ciężarów wykonanych i zamontowanych konstrukcji stalowych według dokumentacji pierwotnej, która była podstawą wyceny robót oraz pozostałych roszczeń wynikłych w okresie realizacji. Jeśli zamawiający nie uzna tych argumentów wynik finansowy Emitenta może ulec pogorszeniu wskutek ostatecznego rozliczenia jednego z kluczowych kontraktów, które przypada na czwarty kwartał 2017 roku.

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.