

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2018

kwartał /

rok

(zgodnie z § 60 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 2018 obejmujący okres od 2018-07-01 do 2018-09-30

data przekazania: 2018-10-26

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 / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 525	83 063	14 465	19 514
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 177	393	-1 922	92
III. Zysk (strata) brutto	-8 489	102	-1 996	24
IV. Zysk (strata) netto	-9 592	102	2 255	24
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 845	933	1 139	219
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	498	-641	117	-151
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 496	-44	-352	-10
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 847	248	904	58
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	85 278	60 310	19 965	14 460
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	72 927	38 368	17 073	9 199
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	735	189	172	45
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	36 760	26 178	8 606	6 276
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 350	21 942	2 891	5 261
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 000	20 000	4 682	4 795
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 000 000	2 000 000	20 000	2 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-9,85	-0,72	-2,32	-0,17
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)	6,18	10,97	1,45	2,63
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 2018-09-30 koniec kwartału / 2018	stan na 2018-06-30 koniec poprz. kwartału / 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017	stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	18 413	15 885	16 086	18 184
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	320	346	383	342
2. Rzeczowe aktywa trwałe	11 475	10 958	9 637	9 845
3. Inwestycje długoterminowe	392	392	392	0
3.1. Nieruchomości	392	392	392	0
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 226	4 189	5 674	7 997
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 226	4 189	5 674	7 997
II. Aktywa obrotowe	66 865	58 225	44 224	52 712
1. Zapasy	15 367	9 021	3 403	4 696
2. Należności krótkoterminowe	19 265	11 325	21 841	20 175
2.1. Od jednostek powiązanych	4 329	1 807	2 267	1 793
2.2. Od pozostałych jednostek	14 936	9 518	19 574	18 382
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 943	21 519	96	366
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 943	21 519	96	366
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 943	21 519	96	366
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 290	16 360	18 884	27 475
A k t y w a r a z e m	85 278	74 110	60 310	70 896
PASYWA				
I. Kapitał własny	12 350	10 176	21 942	32 041
1. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	24	24	24	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	524	524	524	524
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	25 042	25 042	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23 648	-23 648	-13 651	-13 651
6. Zysk (strata) netto	-9 592	-11 766	-9 997	102
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 928	63 934	38 368	38 855
1. Rezerwy na zobowiązania	7 171	4 889	5 969	7 606
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 317	3 016	3 662	5 207
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 772	1 791	2 107	2 399
a) długoterminowa	408	408	417	452
b) krótkoterminowa	1 364	1 383	1 690	1 947
1.3. Pozostałe rezerwy	82	82	200	0
a) krótkoterminowe	82	82	200	0
2. Zobowiązania długoterminowe	735	83	189	221
2.1. Wobec pozostałych jednostek	735	83	189	221
3. Zobowiązania krótkoterminowe	36 760	31 053	26 178	29 267
3.1. Wobec jednostek powiązanych	122	172	422	282
3.2. Wobec pozostałych jednostek	36 341	30 569	25 701	28 687
3.3. Fundusze specjalne	297	312	55	298
4. Rozliczenia międzyokresowe	28 262	27 909	6 032	1 761
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	28 262	27 909	6 032	1 761
a) długoterminowe	1 943	1 950	0	0
b) krótkoterminowe	26 319	25 959	6 032	1 761
P a s y w a r a z e m	85 278	74 110	60 310	70 896
Wartość księgowa	12 350	10 176	21 942	32 041
Liczba akcji (w szt.)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,18	5,09	10,97	16,02

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 2018-09-30 koniec kwartału / 2018	stan na 2018-06-30 koniec poprz. kwartału / 2018	stan na 2017-12-31 koniec poprz. roku / 2017	stan na 2017-09-30 koniec kwartału / 2017
1. Inne (z tytułu)	42 421	44 052	52 541	47 026
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	161	161	161	161
- weksli	161	161	161	161
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 064	5 342	5 863	5 674
- otrzymanych gwarancji	4 946	5 224	5 745	5 459
- weksli	118	118	118	215
1.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7 191	7 191	7 238	7 238
- weksli	7 191	7 191	7 238	7 238
1.4. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:	30 005	31 358	39 279	33 953
- udzielonych gwarancji	30 005	31 358	39 279	33 953
Pozycje pozabilansowe, razem	42 421	44 052	52 541	47 026

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/2018 okres od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	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
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	29 291	61 525	24 261	83 063
- od jednostek powiązanych	5 243	5 369	201	314
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 258	61 393	24 160	82 915
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33	132	101	148
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 177	65 980	24 099	77 725
- jednostkom powiązanym	5 073	5 300	205	1 458
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 165	65 919	24 094	77 697
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12	61	5	28
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 114	-4 455	162	5 338
IV. Koszty ogólnego zarządu	1 320	4 537	1 244	4 226
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 794	-8 992	-1 082	1 112
VI. Pozostałe przychody operacyjne	728	1 301	24	100
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	663	663	0	38
2. Inne przychody operacyjne	65	638	24	62
VII. Pozostałe koszty operacyjne	26	486	-33	819
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-8	424	-27	111
2. Inne koszty operacyjne	34	62	-6	708
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 496	-8 177	-1 025	393
IX. Przychody finansowe	33	61	1	43
1. Odsetki, w tym:	38	43	1	43
2. Inne	-5	18	0	0
X. Koszty finansowe	91	373	111	334
1. Odsetki w tym:	48	179	79	177
2. Inne	43	194	32	157
XI. Zysk (strata) brutto	2 438	-8 489	-1 135	102
XII. Podatek dochodowy	264	1 103	-235	0
a) część odroczone	264	1 103	-235	0
XIII. Zysk (strata) netto	2 174	-9 592	-900	102
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		-19 691		-1 444
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000		2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-9,85		-0,72

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2018 okres od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 176	21 942	31 939	31 939
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 176	21 942	31 939	31 939
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	24	24	350	350
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	-326	-326
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	24	24
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	0	24	24
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	350	350
- pokrycia straty	0	0	350	350
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	24	24	24	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	524	524	548	548
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	-24	-24
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	24	24
- zbycia środków trwałych	0	0	24	24
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	524	524	524
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	-23 648	-23 648	-14 001	-14 001
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	23 648	23 648	14 001	14 001
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 648	23 648	14 001	14 001
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	350	350
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0	350	350
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	23 648	23 648	13 651	13 651
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 648	-23 648	-13 651	-13 651
6. Wynik netto	2 174	-9 592	-9 997	102
a) zysk netto	2 174	0	0	102
b) strata netto	0	9 592	9 997	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	12 350	12 350	21 942	32 041
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 350	12 350	21 942	32 041

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2018 okres od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 174	-9 592	-900	102
II. Korekty razem	-19 828	14 437	-515	831
1. Amortyzacja	358	1 085	334	972
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49	182	61	211
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	659	663	0	-38
4. Zmiana stanu rezerw	2 282	1 202	-681	1 793
5. Zmiana stanu zapasów	-6 346	-11 964	-86	-1 929
6. Zmiana stanu należności	-7 940	2 537	3 931	16 323
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 753	10 447	-6 713	-6 519

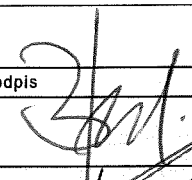
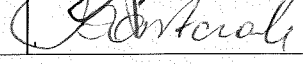
	w tys. zł			
	3 kwartał / 2018 okres od 2018-07-01 do 2018-09-30	3 kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	3 kwartał / 2017 okres od 2017-07-01 do 2017-09-30	3 kwartały narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-09-30
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13 614	12 271	2 639	-9 982
9. Inne korekty	-29	-1 986	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-17 654	4 845	-1 415	933
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 092	2 138	26	38
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 092	2 138	26	38
II. Wydatki	1 444	1 640	169	679
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 444	1 640	169	679
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	648	498	-143	-641
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	570	1 496	-1 058	44
1. Spłaty kredytów i pożyczek	0	583	-1 256	-598
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	521	731	137	431
3. Odsetki	49	182	61	211
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	570	-1 496	1 058	-44
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-17 576	3 847	-500	248
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-17 576	3 847	-500	248
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 519	96	866	118
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 943	3 943	366	366
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-86	118	98	310

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa.rtf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje.rtf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-10-26	Maciej Barycki	Prezes Zarządu	
2018-10-26	Robert Kowalski	Członek Zarządu	
2018-10-26	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 (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2018, poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. 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.

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 2017 rok. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2018 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 2018 roku, tj. 4,2714 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, tj. 4,1709 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 2018	4,2535	4,3616	4,1488
III kwartały 2017	4,2566	4,3308	4,1737

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 2018 roku – 30 września 2018 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 30.06.2018 r.	Zwiększenia w III kwartale 2018 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2018 r.	Stan na dzień 30.09.2018 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 107	1 791	0	19	1 772
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 662	3 016	2 301	0	5 317
Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów	18 797	15 403	12 118	0	27 521
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	1 684	3 988	0	443	3 545
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 674	4 189	2 037	0	6 226
Odpis aktualizujący wartość należności	25	101	3	0	104
Odpis aktualizujący wartość materiałów	422	776	0	6	770

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

W trzecim kwartale 2018 roku aktywność Emitenta mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe. Zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

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

W okresie objętym raportem 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 6 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich. W tym samym okresie nie zaistniały przesłanki do zwiększania odpisu na to aktywo.

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 utworzono odpis aktualizujący należności w kwocie 11 tys. PLN oraz rozwiązano odpis na to aktywo w kwocie 8 tys. PLN, utworzony w poprzednich okresach.

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, w ramach leasingu zwrotnego, dokonał sprzedaży żurawia samojezdnego za kwotę 2 080 tys. PLN netto. Umowa leasingu finansowego została zawarta na okres 18 miesięcy i przewiduje wykup przedmiotu leasingu w dacie ostatniej raty wynagrodzenia.

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

Poza opisanym w pkt. 7 niniejszej informacji dodatkowej zobowiązaniu, w okresie objętym raportem nie powstały inne istotne zobowiązania z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszej informacji Spółka nie uczestniczyła w innych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, poza opisanymi poniżej.

W dniu 12.10.2018 roku odbyła się rozprawa apelacyjna w procesie wytoczonym przez byłego Prezesa Spółki odwołanego z funkcji decyzją Rady Nadzorczej w dniu 06.10.2015 roku w związku z zaistnieniem przyczyn osobistych, który wniósł przeciwko Spółce powództwo o przywrócenie do pracy oraz o wynagrodzenie za cały czas pozostawania bez pracy. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tym procesie 420 tys. PLN. Spółka założyła odpowiednie rezerwy (wykazywane w pozycji inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) na to roszczenie. Strony czekają na ogłoszenie wyroku. Ryzyko przegrania sporu według oceny pełnomocnika Spółki wynosi 50%.

Drugą i ostatnią istotną sprawą jest sprawa z powództwa wdowy po pracowniku Usługodawcy z którego usług korzystała Spółka, który poniósł śmierć w wyniku wypadku. Pozwanymi na zasadzie odpowiedzialności solidarnej są Mostostal Płock S.A. oraz Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A., które w okresie zaistnienia zdarzenia było ubezpieczycielem Emitenta. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tej sprawie 641 tys. PLN. Ewentualnie zasądzone kwoty zostaną pokryte z polisy ubezpieczeniowej Spółki. Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszej informacji sprawa została odroczone bez terminu.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym 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 niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

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

Emitent nie dopuszcza się naruszania istotnych postanowień umów kredytowych. Wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów spłacane są na bieżąco i w zgodzie z zapisami umów.

- 13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta**

Na przestrzeni III kwartału 2018 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**

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

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

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

W okresie objętym raportem 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 2018 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

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

Po dniu 30 września 2018 roku do dnia publikacji niniejszej informacji nie wystąpiły zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

Spółka oczekuje uzgodnienia końcowego rozliczenia dla jednego z kluczowych kontraktów realizowanego przez Spółkę dla KT Kinetics Technology S.p.A. („KT”), w ramach projektu rozbudowy infrastruktury na terenie rafinerii w Gdańsku należącej do Grupy Lotos S.A. Na podstawie przeprowadzonego przez Spółkę wyliczenia wykonanych prac oraz kosztów poniesionych w związku z wydłużonym okresem realizacji projektu, Spółka złożyła wniosek do KT o zapłatę dodatkowych 13 418 tys. PLN, ponad wartość rozpoznaną w przychodach do dnia 30 września 2018 roku. Z kolei wartość roszczeń skierowanych wobec Spółki przez KT z tytułu wykonawstwa zastępczego, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, opiewa na kwotę 4 628 tys. PLN. Spółka nie utworzyła rezerw na te roszczenia uznając je za bezzasadne i nie mające podstaw kontraktowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają rozmowy pomiędzy Spółką a KT, które nie doprowadziły jeszcze do uzgodnienia ostatecznego rozliczenia kontraktu. Do rozmów tych włączona została Grupa Lotos S.A.

Ponadto z uwagi na niekorzystną opinię biegłego oraz zeznania świadków w sprawie z powództwa jednego z pracowników Spółki, o sprostowanie treści protokołu ustalającego okoliczności i przyczyny wypadku przy pracy, pełnomocnik Emitenta ocenia wysokie szanse na przegranie sprawy. Na tym etapie sprawy oszacowanie wartości przedmiotu sporu jest niemożliwe, jednak na wypadek przegranej i wystąpienia powoda z roszczeniem odszkodowawczym, Spółka chroniona jest odpowiednią polisą ubezpieczeniową.

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

W III kwartale 2018 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. Do najważniejszych czynników makroekonomicznych, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w najbliższej perspektywie 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;
- problemy z wykwalifikowaną siłą roboczą.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka finansuje się środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej oraz liniami kredytowymi udostępnionymi w ramach podpisanych umów kredytowych. Straty wygenerowane w ostatnich dwóch latach obrotowych a także w okresie III kwartałów 2018 roku spowodowały zmniejszenie kapitału własnego Spółki do kwoty 12 350 tys. PLN oraz zwiększyły zapotrzebowanie Spółki na zewnętrzne źródła finansowania, a jednocześnie mogą wpłynąć na obniżenie ocen zdolności kredytowych Spółki przez banki. Ponadto, Spółka jest w trakcie realizacji wielu umów oraz zamierza pozyskiwać nowe zlecenia, dla których może być niezbędne pozyskanie dodatkowego finansowania oraz zwiększenie limitów dostępnych linii gwarancyjnych w celu udzielania zabezpieczeń w formie gwarancji dobrego wykonania umowy. Wartość przychodów wynikających z podpisanych trzech głównych umów, które są w początkowej fazie realizacji wg stanu na 30 września 2018 r., wynosi ponad 180 mln PLN. Przewidywany okres realizacji tych umów to wrzesień 2018 roku do pierwszej połowy 2020 roku. Jednocześnie Spółka uczestniczy w szeregu postępowań przetargowych, co powinno przełożyć się na pozyskanie nowych zleceń, a w konsekwencji oczekuje się, że przyczyni się do poprawy wyników i przepływów finansowych Emitenta.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, i nie ma ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę. Prognoza przepływów pieniężnych przygotowana przez Zarząd Spółki oparta jest na pewnych założeniach, które mogą się nie zrealizować, co w konsekwencji może doprowadzić do wystąpienia problemów z zachowaniem płynności przez Spółkę.

Biorąc pod uwagę działania Zarządu Spółki podejmowane w celu pozyskania nowych kontraktów, realizacji obecnych projektów z założoną marżą, jak również zabezpieczenia źródeł finansowania, Zarząd Spółki uważa, że założenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za III kwartał 2018 roku jest zasadne.

Jednakże założenia przyjęte przez Spółkę przy sporządzeniu projekcji przepływów pieniężnych obarczone są pewnym ryzykiem, wynikającym z niepewności co do ich realizacji, co wskazuje na istnienie niepewności, która może powodować wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Spółka pracuje nad pozyskaniem kolejnych zleceń, które pozwolą w pełni wykorzystać posiadane moce produkcyjne.

W dniu 22 września 2018 roku Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego bez zastrzeżeń.

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 01.01.2018 r. – 30.06.2018 r.	Okres 01.07.2018 r. – 30.09.2018 r.	Okres 01.01.2018 r. – 30.09.2018 r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 234	29 291	61 525
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	39 803	26 177	65 980
3.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-7 569	3 114	-4 455
4.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-10 786	1 794	-8 992
5.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	113	702	815
6.	Wynik na działalności finansowej	-254	-58	-312
7.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-10 927	2 438	-8 489
8.	Podatek dochodowy (część odroczone)	839	264	1 103
9.	Zysk (strata) netto	-11 766	2 174	-9 592

Osiągnięte za trzy kwartały 2018 roku przychody były niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co przy

zbliżonych kosztach stałych nie pozwoliło wygenerować za ten okres dodatniej marży brutto na sprzedaży. W samym trzecim kwartale 2018 roku Spółka na każdym poziomie zysku wygenerowała dodatnią marżę. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 3 114 tys. PLN, a zysk z działalności gospodarczej 2 438 tys. PLN.

Suma bilansowa na dzień 30 września 2018 roku wynosiła 85 278 tys. PLN, wobec 60 310 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku. Udział majątku obrotowego w majątku ogółem na dzień 30 września 2018 roku wyniósł 78,4% wobec 73,3% na dzień 31 grudnia 2017 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 14,5% (36,4% na 31 grudnia 2017 roku). Kapitał własny w pełni finansuje rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 13,5% aktywów ogółem Spółki.

Spółka w III kwartale 2018 roku utrzymała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Nie udzielała pożyczek ani poręczeń innym podmiotom. W okresie tym, w stosunku do stanu na 31.12.2017 roku, nastąpił wzrost stanu środków pieniężnych oraz spadek stanu należności z jednoczesnym znacznym 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 zleceńodawców.

W III kwartale 2018 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 – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

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

- 4. 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 2018 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 akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w**

kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

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

Mostostal Warszawa S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
30.06.2018 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
30.09.2018 r.	973 857	48,69	1 240 905	53,10
Różnica	0	0,00	0	0,00
Nationale-Nederlanden OFE				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
30.06.2018 r.	193 253	9,66	193 253	8,27
30.09.2018 r.	193 253	9,66	193 253	8,27
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
30.06.2018 r.	211 000	10,55	211 000	9,03
30.09.2018 r.	211 000	10,55	211 000	9,03
Różnica	0	0,00	0	0,00

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 dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2018 roku oraz na dzień 30.06.2018 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 30.06.2018 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 istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta**

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszej informacji Spółka nie uczestniczyła w innych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, poza opisanymi poniżej.

W dniu 12.10.2018 roku odbyła się rozprawa apelacyjna w procesie wytoczonym przez byłego Prezesa Spółki odwołanego z funkcji decyzją Rady Nadzorczej w dniu 06.10.2015 roku w związku z zaistnieniem przyczyn osobistych, który wniósł przeciwko Spółce powództwo o przywrócenie do pracy oraz o wynagrodzenie za cały czas pozostawania bez pracy. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tym procesie 420 tys. PLN. Spółka założyła odpowiednie rezerwy (wykazywane w pozycji inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) na to roszczenie. Strony czekają na ogłoszenie wyroku. Ryzyko przegrania sporu według oceny pełnomocnika Spółki wynosi 50%.

Drugą i ostatnią istotną sprawą jest sprawa z powództwa wdowy po pracowniku Usługodawcy z którego usług korzystała Spółka, który poniósł śmierć w wyniku wypadku. Pozwanymi na zasadzie odpowiedzialności solidarnej są Mostostal Płock S.A. oraz Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A., które w okresie zaistnienia zdarzenia było ubezpieczycielem Emitenta. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tej sprawie 641 tys. PLN. Ewentualnie zasądzone kwoty zostaną pokryte z polisy ubezpieczeniowej Spółki. Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszej informacji sprawa została odroczone bez terminu.

- 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, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta**

W III kwartale 2018 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych 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 jest znacząca**

W III kwartale 2018 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek. Według stanu na dzień 30 września 2018 roku, łączna wartość istniejących, istotnych

gwarancji kontraktowych, wystawionych podmiotom zewnętrznym na zlecenie Spółki przez banki lub towarzystwa ubezpieczeniowe występowała w przypadku:

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys. PLN)	Termin ważności gwarancji
PKN Orlen S.A.	bankowa	1 534	14.11.2019
	ubezpieczeniowa	2 172	05.12.2020
	ubezpieczeniowa	1 500	05.12.2020
	ubezpieczeniowa	2 257	13.11.2020
Orlen Projekt S.A. (Spółka zależna od PKN Orlen S.A.)	bankowa	8	02.02.2019
	bankowa	19	31.03.2019
	bankowa	84	31.03.2019
	bankowa	2 453	30.03.2019
	ubezpieczeniowa	235	27.10.2018
IDS-BUD S.A.	ubezpieczeniowa	4 267	04.07.2021
Strabag Sp. z o.o.	bankowa	2 187	03.01.2019
Grupa Lotos S.A.	ubezpieczeniowa	715	21.10.2018
Lotos Asphalt Sp. z o.o. (Spółka z Grupy Lotos S.A.)	bankowa	1 481	14.06.2023
PERN S.A.	bankowa	1 091	25.10.2018
	bankowa	1 248	02.07.2021
KT Kinetics Technology S.p.A.	bankowa	3 128	15.09.2020
Elektrobudowa S.A.	ubezpieczeniowa	1 119	31.12.2018
Salzgitter Mannesmann Stahlhandel Sp. z o.o.	bankowa	3 000	16.11.2018
Baltchem S.A.	ubezpieczeniowa	1 465	05.01.2019

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.

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

W miesiącu październiku 2018 roku udostępniono fronty robót na dwóch kluczowych kontraktach realizowanych przez Spółkę, co przyczyni się do znaczącej poprawy wyników w IV kwartale 2018 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 osiąganych marż;
- poziom cen materiałów i usług budowlanych, mający wpływ na wyniki realizowanych kontraktów;
- konserwatywne zachowanie instytucji finansowych wobec sektora budowlanego, skutkujące ograniczonym dostępem do instrumentów finansowych, przede wszystkim gwarancji kontraktowych oraz kredytów;
- długotrwałe procedury przetargowe, szczególnie w zamówieniach publicznych;
- problemy z wykwalifikowaną siłą roboczą.