

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 2016

kwartał /

rok

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

za 1 kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-03-31

data przekazania: 2016-05-06

MOSTOSTAL PŁOCK S.A.

(pełna nazwa emitenta)

MOSTAPLC

(skrótowa nazwa emitenta)

BUDOWNICTWO (BUD)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

09-400

(kod pocztowy)

PŁOCK

(miejscowość)

TARGOWA

(ulica)

12

(numer)

(24) 367 11 11

(telefon)

(24) 367 12 50

(fax)

ania@mostostal-plock.com.pl

(e-mail)

mostostal-plock.com.pl

(www)

774-000-62-10

(NIP)

610040361

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 823	23 035	5 469	5 552
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-902	163	-207	39
III. Zysk (strata) brutto	-897	276	-206	67
IV. Zysk (strata) netto	-1 452	158	-333	38
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 338	15 977	-766	3 851
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	40	19	9	5
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 574	-60	361	-14
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 724	15 936	-396	3 841
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	62 053	61 738	14 538	14 487
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 591	24 824	6 230	5 825
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	138	191	32	45
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 766	18 025	5 099	4 230
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	35 462	36 914	8 308	8 662
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 000	20 000	4 686	4 693
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)	-0,58	1,45	-0,13	0,35
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)	17,73	18,46	4,15	4,33
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 2016-03-31 koniec kwartału / 2016	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2015-12-31 koniec poprz. roku / 2015	stan na 2015-03-31 koniec kwartału / 2015
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	15 212		15 169	14 917
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	179		196	228
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9 880		10 153	10 702
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 153		4 820	3 987
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 153		4 820	3 987
II. Aktywa obrotowe	46 841		46 569	55 017
1. Zapasy	5 811		3 747	1 623
2. Należności krótkoterminowe	21 336		26 557	26 430
2.1. Od jednostek powiązanych	7 714		9 080	
2.2. Od pozostałych jednostek	13 622		17 477	26 430
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 743		5 467	20 044
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 743		5 467	20 044
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 743		5 467	20 044
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 951		10 798	6 920
A k t y w a r a z e m	62 053		61 738	69 934
PASYWA				
I. Kapitał własny	35 462		36 914	39 392
1. Kapitał zakładowy	20 000		20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	313		266	1
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	548		595	601
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	25 042		25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 989		-9 449	-6 410
6. Zysk (strata) netto	-1 452		460	158
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 591		24 824	30 542
1. Rezerwy na zobowiązania	4 680		3 852	2 938
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 917		2 030	1 166
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 763		1 822	1 772
a) długoterminowa	475		475	528
b) krótkoterminowa	1 288		1 347	1 244
2. Zobowiązania długoterminowe	138		191	252
2.1. Wobec pozostałych jednostek	138		191	252
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 766		18 025	16 966
3.1. Wobec jednostek powiązanych	23		37	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	21 445		17 954	16 605
3.3. Fundusze specjalne	298		34	361
4. Rozliczenia międzyokresowe	7		2 756	10 386
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	7		2 756	10 386
a) krótkoterminowe	7		2 756	10 386
P a s y w a r a z e m	62 053		61 738	69 934
Wartość księgowa	35 462		36 914	39 392
Liczba akcji (w szt.)	2 000 000		2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,73		18,46	19,70

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 2016-03-31 koniec kwartału / 2016	stan na koniec poprz. kwartału / 2016	stan na 2015-12-31 koniec poprz. roku / 2015	stan na 2015-03-31 koniec kwartału / 2015
1. Należności warunkowe	5 212		3 243	1 602
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 212		3 243	1 602
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 876		2 301	1 279
- weksli	2 336		942	323
2. Zobowiązania warunkowe	28 327		29 121	21 883
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	5 981		5 896	527
- udzielonych gwarancji i poręczeń				527
- weksli	5 981		5 896	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	22 346		23 225	21 356
- udzielonych gwarancji i poręczeń	21 646		23 125	21 256
- weksli	700		100	100
Pozycje pozabilansowe, razem	33 539		32 364	23 485

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			
	1 kwartał/2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartały narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 823		23 035	
- od jednostek powiązanych	16 686			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 501		22 919	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	322		116	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 054		22 284	
- jednostkom powiązanym	15 846			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 797		22 174	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	257		110	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	769		751	
IV. Koszty ogólnego zarządu	1 696		621	
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-927		130	
VI. Pozostałe przychody operacyjne	81		161	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3		0	
2. Inne przychody operacyjne	78		161	
VII. Pozostałe koszty operacyjne	56		128	
1. Inne koszty operacyjne	56		128	
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-902		163	
IX. Przychody finansowe	71		144	
1. Odsetki, w tym:	9		81	
2. Inne	62		63	
X. Koszty finansowe	66		31	
1. Odsetki w tym:	20		11	
2. Inne	46		20	
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-897		276	
XII. Zysk (strata) brutto	-897		276	
XIII. Podatek dochodowy	555		118	
a) część odroczone	555		118	
XIV. Zysk (strata) netto	-1 452		158	
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-1 150		2 894	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 000 000		2 000 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,58		1,45	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

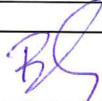
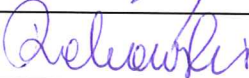
	w tys. zł			
	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	rok 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	36 914		39 234	39 234
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	36 914		39 234	39 234
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000		20 000	20 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000		20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	266		1	1
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	47		265	0
a) zwiększenia (z tytułu)	47		265	0
- z podziału zysku (ustawowo)			259	
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	47		6	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	313		266	1
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	595		601	601
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-47		-6	0
a) zmniejszenia (z tytułu)	47		6	0
- zbycia środków trwałych	47		6	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	548		595	601
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 042		25 042	25 042
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	25 042		25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 989		-6 410	-6 410
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 989		6 410	6 410
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 989		6 410	6 410
a) zwiększenia (z tytułu)			3 039	
- przeniesienie na kapitał zapasowy			259	
- wypłata dywidendy			2 780	
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 989		9 449	6 410
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 989		-9 449	-6 410
6. Wynik netto	-1 452		460	158
a) zysk netto			460	158
b) strata netto	1 452			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 462		36 914	39 392
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 462		36 914	39 392

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 452		158	
II. Korekty razem	-1 886		15 819	
1. Amortyzacja	325		436	
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22		8	
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-3		0	
4. Zmiana stanu rezerw	828		-162	
5. Zmiana stanu zapasów	-2 064		400	
6. Zmiana stanu należności	5 176		13 925	
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 064		238	
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 234		974	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-3 338		15 977	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	49		35	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49		35	
II. Wydatki	9		16	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9		16	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	40		19	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 647			
1. Kredyty i pożyczki	1 647			
II. Wydatki	73		60	
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51		52	
2. Odsetki	22		8	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 574		-60	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 724		15 936	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 724		15 936	
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 467		4 108	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 743		20 044	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	19		60	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-05-06	Barbara Gronkiewicz	Członek zarządu	
2016-05-06	Paweł Rakowski	Członek Zarządu	
2016-05-06	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 I kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2013, poz. 330 z późn. zm.) 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 późn. zm.). 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 oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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 2015 rok. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za I kwartał 2016 roku. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego przeliczono na EURO w sposób następujący:

- pozycje bilansowe po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień 31 marca 2016 roku, tj. 4,2684 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, tj. 4,2615 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 PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Maksymalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Minimalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym
I kwartał 2016	4,3559	4,4405	4,2684
I kwartał 2015	4,1489	4,2081	4,0890

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 zmianach w odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01 stycznia 2016 roku – 31 marca 2016 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Zwiększenia w I kwartale 2016 r.	Zmniejszenia w I kwartale 2016 r.	Stan na dzień 31.03.2016 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 822	0	59	1 763
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 030	7 760	6 873	2 917
Rezerwa na koszty audytu	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	2 756	594	3 343	7
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 820	7 943	7 610	5 153
Odpis aktualizujący wartość należności	865	0	4	861
Odpis aktualizujący wartość materiałów	486	0	7	479

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień I kwartału 2016 roku oraz ostatni dzień 2015 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Należności krótkoterminowe, w tym:	21 336	26 557
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	20 861	25 435
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	7	448
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych publiczno-prawnych	466	360

- pozostałe	2	314
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	15 951	10 798
- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	15 254	10 561
- pozostałe	697	237
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	21 766	18 025
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	12 826	10 066
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 266	1 509
- kredyty bankowe	3 403	1 756
- leasing	211	209
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne zobowiązania publiczno-prawne	2 279	2 885
- wynagrodzenia	1 256	1 424
- pozostałe	525	176

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

Aktywność Emitenta w pierwszych trzech miesiącach 2016 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe.

Spółka z powodzeniem kontynuowała realizację następujących kontraktów:

- 1) montaż konstrukcji stalowych bloku nr 5 i 6 w Elektrowni Opole na zlecenie Mostostal Kielce S.A.;
- 2) budowa infrastruktury do 6+1 otworów eksploatacyjnych w Kopalni Soli Mogilno na zlecenie IKS Solino S.A.;
- 3) budowa czterech zbiorników na ropę naftową, każdy o pojemności 62 500 m³ w ramach budowy Terminalu Naftowego w Gdańsku na zlecenie IDS – BUD S.A.;
- 4) prace remontowe instalacji rafineryjnych i petrochemicznych na zlecenie PKN Orlen S.A.

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

W dniu 22 lutego 2016 roku Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za 2015 rok wraz z raportem i opinią biegłego bez zastrzeżeń.

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

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

L.p.	Tytuł	Okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 823
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 054
3.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	769
4.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-927
5.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	25
6.	Wynik na działalności finansowej	5
7.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-897
8.	Podatek dochodowy (część odroczone)	555
9.	Zysk (strata) netto	-1 452

Osiągnięte w pierwszym kwartale 2016 roku przychody pozwoliły na wygenerowanie zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 769 tys. PLN pomimo kosztów przestoju w kwocie około 1 500 tys. PLN, spowodowanych śmiertelnym wypadkiem w dniu 24.02.2016 roku i zamknięciem terenu budowy przez ekipy dochodzeniowo – śledcze na okres ponad jednego miesiąca.

Suma bilansowa na dzień 31 marca 2016 roku wynosiła 62 053 tys. PLN, wobec 61 738 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku. Udział majątku obrotowego w majątku ogółem na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 75,5% wobec 75,4% na dzień 31 grudnia 2015 roku. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 57,1% (59,8% na 31 grudnia 2015 roku). Kapitał własny w pełni finansuje aktywa trwałe, które stanowią 24,5% aktywów ogółem Spółki oraz finansuje część aktywów obrotowych.

Spółka w I kwartale 2016 roku utrzymała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Nie udzielała pożyczek ani

poręczeń innym podmiotom. W okresie tym nastąpił wzrost stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów z jednoczesnym spadkiem stanu należności. W przypadku konieczności przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych, Spółka ma możliwość korzystania z kredytów w ramach podpisanych z bankami umów. W ocenie Emitenta, w najbliższym czasie nie wystąpi zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań z przyczyn leżących po stronie Emitenta jak również zleceńodawców.

W I kwartale 2016 roku, poza opisanymi powyżej, nie wystąpiły w Spółce zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. Objaśnienia 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 7 tys. PLN, stanowiący część odpisu utworzonego w okresach poprzednich.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka nie uczestniczy w postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie 01 stycznia 2016 roku – 31 marca 2016 roku Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie naruszył jakichkolwiek postanowień umów kredytowych. Wszelkie

zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów spłacane są na bieżąco i w zgodzie z zapisami umów.

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

Na przestrzeni I kwartału 2016 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi 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 I kwartale 2016 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

- 19. 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 31 marca 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2015 r.	Zwiększenia w I kwartale 2016 r.	Zmniejszenia w I kwartale 2016 r.	Stan na 31.03.2016 r.
Gwarancje bankowe	11 530	2 693	0	14 223
Gwarancje ubezpieczeniowe	11 595	0	4 172	7 423
Weksle	5 996	785	100	6 681
Razem	29 121	3 478	4 272	28 327

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj należności	Stan na 31.12.2015 r.	Zwiększenia w I kwartale 2016 r.	Zmniejszenia w I kwartale 2016 r.	Stan na 31.03.2016 r.
Gwarancje bankowe	358	338	0	696
Gwarancje ubezpieczeniowe	1 943	805	568	2 180
Weksle	942	1 745	351	2 336
Razem	3 243	2 888	919	5 212

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 31 marca 2016 roku zabezpieczają wyłącznie należyte wykonanie kontraktów budowlanych, poza jednym wekslem do kwoty 700 tys. PLN, zabezpieczającym zapłatę za dostarczane materiały podstawowe. Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień pierwszego kwartału 2016 roku zabezpieczają należyte wykonanie umów podwykonawczych. Cztery weksle w sumie do kwoty 2 013 tys. PLN

zabezpieczają rozliczenie materiałów powierzonych do przerobu obcego.

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

W I kwartale 2016 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 2016 rok.

- 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.**

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

Mostostal Warszawa S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2015 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,78
31.03.2016 r.	973 152	48,66	1 237 380	52,78
różnica	0	0,00	0	0,00
Nationale-Nederlanden OFE				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2015 r.	193 253	9,66	193 253	8,24
31.03.2016 r.	193 253	9,66	193 253	8,24
różnica	0	0,00	0	0,00
PTE PZU S.A.				
Stan na dzień	Ilość akcji	% w kapitale	Ilość głosów na WZ	% głosów na WZ
31.12.2015 r.	211 000	10,55	211 000	9,00
31.03.2016 r.	211 000	10,55	211 000	9,00
różnica	0	0,00	0	0,00

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

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 roku oraz na dzień 31.03.2016 r. żadna spośród osób zarządzających Emitenta nie posiadała akcji Spółki lub uprawnień do nich.

Spółka nie powzięła informacji o zmianach w ilości posiadanych akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 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 31 marca 2016 roku zarówno Spółka nie prowadziła, jak i przeciwko niej nie były prowadzone żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość dla pojedynczego, dwu lub więcej postępowań, dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W I kwartale 2016 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W I kwartale 2016 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie udzielała żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek. Według stanu na dzień 31 marca 2016 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:

Beneficjent	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys. PLN)	Termin ważności gwarancji
PERN Przyjaźń S.A.	bankowa	1 091	25.10.2018
	bankowa	2 495	20.06.2016
IDS-BUD S.A.	ubezpieczeniowa	4 172	23.01.2021

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.

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

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

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

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