Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. („Jednostka"), które zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.:

- rachunek zysków i strat;
- zestawienie zmian w kapitale własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych;

oraz

- dodatkowe informacje i objaśnienia

(„sprawozdanie finansowe").

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Jednostki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2018 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) („ustawa o rachunkowości"), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Jednostki;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 4 kwietnia 2019 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, tel. +48 (22) 528 11 11, fax +48 (22) 528 10 09, Email kpmg@kpmg.pl, Internet www.kpmg.pl

© 2019 KPMG Audyt Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Międzynarodowych Standardów Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB");
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późniejszymi zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach");
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 r., str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 r., str. 66) („rozporządzenie UE");
- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC"), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Spełniamy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC. W trakcie badania kluczowi biegli rewidenci oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

Ujęcie księgowe umów o usługę budowlaną

Przychody z umów o usługę budowlano-montażową za 2018 r.: 98 879 tysięcy złotych (2017 r.: 100 252 tysiące złotych), Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów na 31 grudnia 2018 r.: 23 778 tysięcy złotych (18 797 tysięcy złotych na 31 grudnia 2017 r.), Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu wyceny kontraktów na 31 grudnia 2018 r.: 3 661 tysięcy złotych (1 684 tysiące złotych na 31 grudnia 2017 r.).

Odniesienie do sprawozdania finansowego: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.IV "Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów", Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.V "Wycena kontraktów długoterminowych", Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.XI "Szacunki Zarządu Spółki", Dodatkowe informacje i objaśnienia nota 9a "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe", Dodatkowe informacje i objaśnienia nota 17a "Inne rozliczenia międzyokresowe" oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia nota 19a "Przychody netto ze sprzedaży produktów".

Kluczowa sprawa badania	*Nasza reakcja*
Przychody z umów o usługę budowlano-montażową są ujmowane według metody stopnia zaawansowania realizacji umowy. Jednostka określa stopień zaawansowania w oparciu o ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu wykonanych prac w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy. Stosowanie metody stopnia zaawansowania wymaga od Kierownika Jednostki dokonania znaczących osądów i oszacowań, w tym szacunku całkowitych oczekiwanych przychodów i całkowitych kosztów umowy. Cechą charakterystyczną branży budowlanej jest to, że klienci mogą kwestionować pracę wykonaną przez Jednostkę i odmówić zapłaty należności za usługi budowlane lub skompensować swoje zobowiązania z kwotami naliczonych kar umownych, które uznają za należne. W takich okolicznościach Kierownik Jednostki indywidualnie ocenia zasadność działań podejmowanych przez zamawiającego oraz związane z tym ryzyko kredytowe. Oszacowanie wartości odpisów aktualizujących, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym, związane jest z osądem Kierownika Jednostki, który w stosownych przypadkach, korzysta z usług zewnętrznych doradców. Ponadto zmiany okoliczności w trakcie wykonywania umowy mogą skutkować koniecznością poniesienia przez Jednostkę dodatkowych nieplanowanych kosztów, w tym kar umownych i w rezultacie mogą doprowadzić do powstania roszczeń i sporów z zamawiającymi. Roszczenia mogą również wynikać z opóźnień ze strony zamawiających, błędów w dokumentacji lub projekcie czy z zakwestionowania przez zamawiających zmian w zakresie realizowanych prac. Z powyższych względów działalność Jednostki wiążę się z ryzykiem wystąpienia roszczeń w relacjach z zamawiającymi. Wycena roszczeń i ich uznanie przez zamawiającego obarczone jest wysokim stopniem niepewności. Z tego względu niezmiernie ważna jest rzetelna ocena prawdopodobieństwa uznania roszczenia przez zamawiającego i wiarygodne określenie kwoty roszczenia, którą on zaakceptuje. Ze względu na powyższe okoliczności oraz istotność kwot związanych z powyższym	Nasze procedury badania obejmowały, między innymi: • Testowanie kontroli wewnętrznych dotyczących rozliczania umów o usługę budowlaną, w tym kontroli dotyczących budżetowania, alokacji kosztów i szacowania stopnia zaawansowania realizacji umowy. • Ocenę rzetelności sporządzanych przez Kierownika Jednostki budżetów realizowanych projektów poprzez porównanie ostatecznych wyników zakończonych w ciągu badanego roku umów do wcześniejszych szacunków dla tych umów. • Testowanie, na wybranej próbie, kwot poniesionych kosztów realizowanych projektów poprzez uzgodnienie do dokumentacji źródłowej. • Dla próby umów w trakcie realizacji na dzień 31 grudnia 2018 r.: a) Zapytania do Kierownictwa Jednostki i kierowników projektów o stan zaawansowania realizacji tych umów, w tym co do szacowanych kosztów niezbędnych do ukończenia projektu, zmian w umowach, oraz o ich ocenę ryzyka obciążenia Jednostki karami umownymi z tytułu opóźnienia w realizacji, b) Przy wsparciu ze strony naszego własnego specjalisty z zakresu inżynierii budownictwa, ocenę racjonalności kluczowych założeń ujętych w budżetach realizowanych projektów, w tym między innymi ocenę, czy podstawowe warunki umowy, w tym okres trwania umowy, jej kwota i zakres prac zostały przez Jednostkę właściwie odzwierciedlone w szacunkach całkowitych przychodów z umowy i kosztów przewidywanych do poniesienia do ukończenia umowy, poprzez: - analizę, na wybranej próbie, zapisów umów z zamawiającymi i podwykonawcami, oraz korespondencji z zamawiającymi, - porównanie dla wybranej próby kosztów ujętych w budżecie z rzeczywistymi kosztami poniesionymi lub zakontraktowanymi z dostawcami,

zagadnieniem, uznaliśmy je za kluczową sprawę badania.	- porównanie dla wybranej próby rzeczywistych kosztów poniesionych przez Jednostkę po zakończeniu okresu sprawozdawczego z kosztami ujętymi w budżecie, oraz - porównanie budżetowanej rentowności wybranych umów do rzeczywistych wyników podobnych umów zrealizowanych w przeszłości; • Ocenę postępu prac dla wybranej istotnej umowy w stosunku do uzgodnionego harmonogramu realizacji poprzez przeprowadzanie inspekcji terenowej, w tym zapytania do kierownika projektu. • Ocena zasadności ujęcia przychodów ze sprzedaży z tytułu rozszerzenia zakresu umowy poprzez analizę korespondencji z zamawiającym, protokołów odbioru wykonanych prac oraz opinii doradców Jednostki. • Ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących rozliczania umów o usługę budowlaną, w tym ujawnień dotyczących ujmowania przychodów z umów o usługę budowlaną.

Kontynuacja działalności

Odniesienie do sprawozdania finansowego: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 8 " Założenie kontynuowania działalności", Dodatkowe informacje i objaśnienia nota 27 "Informacja co do możliwości kontynuowania działalności".

Kluczowa sprawa badania	*Nasza reakcja*
Sprawozdanie finansowe Jednostki jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Jednostka generuje straty od roku 2016, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie kapitałów własnych a także zwiększenie zapotrzebowania na zewnętrzne źródła finansowania. Dodatkowo, dostępne limity zewnętrznego finansowania zostały zmniejszone a Jednostka posiada istotne nieuregulowane saldo należności oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych dotyczące znaczącego projektu, dla którego nie zostało jeszcze podpisane ostateczne rozliczenie kontraktu. Ocena możliwości kontynuowania działalności przez Jednostkę została przeprowadzona na podstawie prognozy	Nasze procedury badania obejmowały, między innymi: • Ocenę procesu oraz modelu wykorzystywanego przez Kierownika Jednostki do dokonania oceny zdolności Jednostki do możliwości kontynuacji działalności. • Ocenę racjonalności prognoz Kierownika Jednostki, przyjętych założeń oraz możliwości ich realizacji w kontekście określonych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych wpływających na działalność Jednostki jak również innych kwestii zidentyfikowanych w trakcie audytu. • Krytyczną ocenę planów działania Kierownika Jednostki oraz ocena racjonalności i adekwatności przyjętych założeń poprzez:

przepływów pieniężnych, które w ocenie Kierownika Jednostki uzasadniają przyjęcie założenia, że Jednostka będzie w stanie wygenerować odpowiednie przepływy pieniężne, aby kontynuować działalność w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Przygotowanie prognozy przepływów pieniężnych wymagało powzięcia kilku kluczowych założeń i istotnych osądów. Na podstawie opracowanej prognozy przepływów pieniężnych a także oczekiwanych przyszłych działań Kierownik Jednostki stwierdził brak istnienia okoliczności wskazujących na istnienie istotnej niepewności, co do możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę. Informacje odnośnie założeń i osądów przyjętych przez Kierownika Jednostki opisane są w nocie 8 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz nocie 27 Dodatkowych not objaśniających.

Z uwagi na istotny element osądu oraz niepewności co do możliwości realizacji powziętych założeń a także potencjalny wpływ na sprawozdanie finansowe, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności przez Jednostkę uznaliśmy za kluczową sprawę badania.

a) porównywanie danych ujętych w prognozie przepływów pieniężnych z odpowiednimi danymi źródłowymi, w tym budżetami poszczególnych kontraktów przygotowanymi przez Kierownika Jednostki;
b) porównanie prognozy przepływów pieniężnych z ubiegłego roku z wynikami bieżącego roku w celu oceny dokładności i wiarygodności procesu prognozowania przepływów pieniężnych przez Kierownika Jednostki;
c) przeprowadzanie analizy wrażliwości kluczowych założeń przyjętych w prognozie przepływów pieniężnych i ocena wpływu zmian w kluczowych założeniach na końcowe wnioski odnośnie możliwości kontynuacji działalności, a także ocena, czy przyjęty poziom kluczowym założeń wskazuje na stronniczość Kierownika Jednostki,

- Krytyczną ocenę możliwości udzielenia wsparcia finansowego przez Mostostal Warszawa S.A., która przekazała Jednostce potwierdzenie intencji wsparcia finansowego w przypadku zaistnienia takiej potrzeby.
- Ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących kontynuacji działalności przez Jednostkę.

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmowę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Jednostki wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie

powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- pismo Prezesa Zarządu;
- wybrane dane finansowe;
- sprawozdanie zarządu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności") wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności;
- oświadczenie Zarządu Jednostki odnośnie sporządzenia sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania z działalności;
- informacja Zarządu Jednostki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej;
- oświadczenie Rady Nadzorczej odnośnie Komitetu Audytu; oraz
- ocena sprawozdania finansowego i Sprawozdania z działalności dokonana przez Radę Nadzorczą,

(razem „Inne informacje").

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za Inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Innych informacjach, to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Jednostka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym .

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią Sprawozdania z działalności, Jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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. z 2018 r. poz. 757) („rozporządzenie").

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie na temat Innych informacji

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego sprawozdania finansowego Jednostki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2017 r. oraz ponownie w kolejnych latach, w tym uchwałą z dnia 12 czerwca 2018 r. do badania rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 2 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2018 r.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr na liście firm audytorskich: 458

Dokument podpisany przez WOJCIECH STOPKA
Data: 2019.04.26 17:25:35 CEST

Wojciech Stopka

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 90060
Dyrektor

Dokument podpisany przez ŁUKASZ KRZYSZTOF ZIĄBKOWSKI
Data: 2019.04.26 17:07:28 CEST

Łukasz Ziąbkowski

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12019

Warszawa, 26 kwietnia 2019 r.

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2018

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31

data przekazania: 2019-04-30

MOSTOSTAL PŁOCK S.A.
(pełna nazwa emitenta)

MOSTALPLC (skrócona nazwa emitenta)
BUDOWNICTWO (BUD) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

09-400 (kod pocztowy) PŁOCK (miejscowość)

TARGOWA (ulica) 12 (numer)

24 367-11-11 (telefon) 24 367-12-50 (fax)

msp@mostostal-plock.pl (e-mail) mostostal-plock.pl (www)

774-000-62-10 (NIP) 610040361 (REGON)

KPMG Audyt Sp. z o.o.
(firma audytorska)

Raport roczny zawiera:

- ☑ Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- ☑ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☑ Informacja zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej
- ☑ Oświadczenie rady nadzorczej w sprawie komitetu audytu
- ☑ Pismo Prezesa Zarządu
- ☑ Roczne sprawozdanie finansowe
  - ☑ Wprowadzenie
  - ☑ Bilans
  - ☑ Rachunek zysków i strat
  - ☑ Zestawienie zmian w kapitale własnym
  - ☑ Rachunek przepływów pieniężnych
  - ☑ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☑ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
  - ☑ Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
  - ☐ Oświadczenie na temat informacji niefinansowych
- ☐ Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych
- ☑ Ocena rady nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego
- ☐ Inne informacje przekazywane przez ASI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 634	104 064	23 585	24 516
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 599	-8 838	-1 078	-2 082
III. Zysk (strata) brutto	-5 221	-9 219	-1 224	-2 172
IV. Zysk (strata) netto	-6 668	-9 997	-1 563	-2 355
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 297	3 856	3 351	908
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 658	-669	389	-158
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 953	-3 209	-458	-756
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	14 002	-22	3 282	-5
IX. Aktywa, razem	90 757	60 310	21 106	14 460
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	75 483	38 368	17 554	9 199
XI. Zobowiązania długoterminowe	384	189	89	45
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 102	26 178	10 024	6 276
XIII. Kapitał własny	15 274	21 942	3 552	5 261
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	4 651	4 795
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-3,33	-5,00	-0,78	-1,18
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,64	10,97	1,78	2,63

Płock, dn. 26 kwietnia 2019 r.

Oświadczenie

Zarząd Mostostal Płock S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.
Jednocześnie oświadczamy, że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu	Członek Zarządu
Maciej Barycki	*Robert Kowalski*

Płock, dn. 26 kwietnia 2019 r.

Informacja Zarządu

Zarząd Mostostal Płock S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej informuje o dokonaniu wybory firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz oświadcza, że firma audytorska (KPMG Audyt Sp. z o.o.) oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd Emitenta oświadcza ponadto, że są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta wraz obowiązkowymi okresami karencji oraz, że Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Prezes Zarządu	Członek Zarządu
Maciej Barycki	*Robert Kowalski*

Mostostal
Grupa Mostostal Warszawa PŁOCK

Płock, dnia 4 kwietnia 2019 r.

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ

Działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt. 8) i § 71 ust. 1 pkt. 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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. z 2018, poz. 757),

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. oświadcza, że:

a) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Mostostal Płock S.A., oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

b) komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jorge Calabuig Ferre
.....

Z–ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez
.....

Członek Rady Nadzorczej
Piotr Sabat
.....

Członek Rady Nadzorczej
Hanna Strykowska
.....

Członek Rady Nadzorczej
Jacek Szymanek
.....

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Spółki chciałbym przedstawić Państwu wyniki działalności Spółki za 2018 rok.

Mostostal Płock S.A. w roku 2018 wypracowała przychód na poziomie 101 mln zł, który Spółka osiągnęła realizując projekty z sektora Oil&Gas, w szczególności: budowy czterech zbiorników V = 10 000 m^3 dla PKN Orlen S.A., budowy dwóch zbiorników V = 100 000 m^3 dla PERN S.A., budowy zbiornika V = 22 000 m^3 oraz zbiornika V = 14 000 m^3 dla Baltchem S.A., a także kończąc projekty HVDU dla GLSA oraz projekt Metateza dla PKN Orlen oraz realizując prace remontowe i modernizacyjne na instalacjach HOG i Olefiny w PKN Orlen.
Szczególnie w III i IV kwartale 2018 Spółka wypracowała przychód na poziomie 68 mln zł przy marży brutto na sprzedaży na poziomie 13% co pozwoliło zmniejszyć stratę z I połowy roku 2018.

Rok 2018 to także intensywny okres związany z pozyskaniem nowych kontraktów, w szczególności Spółka prowadzi rozmowy nt. uczestnictwa w realizacji projektu pn. „Rozbudowy II etapu terminala magazynowego TNG w Gdańsku", gdzie inwestorem jest PERN S.A., a Generalnym Wykonawcą konsorcjum firm Naftoremont – Naftobudowa/Agat. Kontrakt o wartości ponad 300 mln zł zakłada rozbudowę istniejącego terminala magazynowego ropy naftowej o kolejne pojemności zbiornikowe, to jest o budowę kolejnych zbiorników 3 x 100 000 m^3 oraz 2 x 45 000 m^3 wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Spółka zainteresowana jest pozyskaniem zlecenia na część zakresu dotyczącego budowy zbiorników o pojemności 100 000 m^3, w których to budowie się specjalizuje.
Dodatkowo zaangażowani jesteśmy wraz z naszymi partnerami zagranicznymi w kliku przetargach dotyczących realizacji dużych instalacji jakie będą budowane na terenie zakładów PKN Orlen w Płocku oraz dla firmy Anwil we Włocławku. Spółka tradycyjnie uczestniczy bardzo intensywnie w przetargach dotyczących remontów i modernizacji na lata 2019/2020 dla firm PKN Orlen, Lotos oraz dla dwóch klientów zagranicznych, których sumaryczna wielkość zleceń w bieżącym roku może wynieść 10 mln zł.

Wielkość przychodów jakie spółka osiągnęła w 2018 roku tj. niespełna 101 mln zł była uwarunkowana głównie opóźnieniami w rozpoczęciu kilku kluczowych kontraktów. Dodatkowo w pierwszym półroczu 2018 roku Spółka rozpoznała istotne straty dla dwóch kluczowych projektów tj. projektów HVDU oraz Metateza, co w sposób znaczący wpłynęło na wynik półrocza oraz oczywiście na wynik całego roku. Strata brutto na koniec roku wyniosła 5,2 mln zł a uwzględniając zmianę stanu odroczonego podatku dochodowego, wynik netto zamyka się stratą 6,7 mln zł.

Aktualnie Spółka uzgodniła treść porozumienia z firmą KT Kinetics Technology S.p.A., dotyczącego rozliczenia projektu HVDU i oczekuje na otrzymanie od kontrahenta zwrotnie podpisanego uzgodnionego już porozumienia na podstawie którego ma otrzymać płatności w kwocie 7,3 mln PLN, a w przypadku Metatezy oczekuje na uzyskanie statusu PAC przez Generalnego Wykonawcę w celu finalnego i formalnego zakończenia kontraktu.

Podsumowując rok 2018, był to rok, w którym Spółka w I półroczu borykała się z efektami opóźnionego tempa rozpoczęcia inwestycji (mały przychód) oraz przedłużającą się realizacją trudnych projektów (rozpoznana strata), ale

także znaczącym przyspieszeniem w II półroczu 2018 i widocznymi oznakami poprawy wyników osiąganych na kontraktach a także poprawą płynności finansowej.

W 2019 Spółka zamierza koncentrować się na dalszej realizacji projektów rozpoczętych w roku 2018. Spółka stara się aktywnie uczestniczyć w każdym większym przetargu bądź to jako potencjalny wykonawca robót bądź jako nominowany podwykonawca, co daje perspektywę na utrzymanie dobrego trendu z II półrocza 2018.

W imieniu Zarządu Mostostal Płock S.A. dziękuję Akcjonariuszom za zaufanie, Członkom Rady Nadzorczej za wsparcie w działaniach Zarządu oraz całej Załodze za realizację bardzo trudnych zadań.

Zachęcam do zapoznania się z Raportem Spółki.

Z poważaniem

Prezes Zarządu

Maciej Barycki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane ogólne

Mostostal Płock S.A. („Spółka", „Emitent") jest Spółką Akcyjną z siedzibą w Płocku (09-400) przy ulicy Targowej 12, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053336, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według PKD 2007 są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane (4399Z). Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym, sektor budownictwo.

2. Czas trwania Emitenta

Czas trwania działalności Emitenta jest nieoznaczony.

3. Okres, za który sporządzone jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się dnia 01.01.2018 r. i kończący się dnia 31.12.2018 r. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 01.01.2017 r. i kończący się dnia 31.12.2017 r.
Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie i są stosowane w sposób ciągły.

4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd pracował w składzie:

1.	Maciej Barycki	Prezes Zarządu,
2.	Robert Kowalski	Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

1.	Jorge Calabiug Ferre	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2.	Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3.	Jacek Szymanek	Członek Rady Nadzorczej,
4.	Hanna Strykowska	Członek Rady Nadzorczej,

5. Piotr Sabat Członek Rady Nadzorczej.

5. Zawartość sprawozdania

Zarówno w okresie 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r., jak i w okresie 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r., w skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, zatem sprawozdania finansowe za te okresy nie zawierają danych łącznych. Obejmują natomiast dane finansowe Oddziału Emitenta w Republice Litewskiej.

6. Wskazanie czy Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Mostostal Płock S.A. nie posiadał jednostek zależnych na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień bilansowy kończący poprzedni rok obrotowy. W związku z tym Emitent nie sporządzał skonsolidowanego sprawozdania finansowego w świetle art. 55 ust. 1 ustawy o rachunkowości i § 92 ust. 1 Rozporządzenia 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.

7. Łączenie jednostek

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca łączenie Spółek, zatem prezentowane sprawozdanie finansowe nie jest sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu jednostek gospodarczych.

8. Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka finansuje się środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej oraz liniami kredytowymi udostępnionymi w ramach podpisanych umów kredytowych. Straty wygenerowane w latach 2016 – 2018 spowodowały zmniejszenie kapitału własnego Spółki do kwoty 15 274 tys. PLN 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 kilku umów oraz zamierza pozyskiwać nowe zlecenia, dla wykonania których może być niezbędne pozyskanie dodatkowego finansowania oraz zwiększenie limitów dostępnych linii gwarancyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. stan środków pieniężnych wykazany w bilansie Spółki wynosił 14 098 tys. PLN. Wzrost salda środków pieniężnych w trakcie roku 2018 o kwotę 14 002 tys. PLN w głównej mierze jest wynikiem uzyskania

zaliczki od jednego z klientów na realizację kontraktu długoterminowego. Celem poprawy płynności, w lipcu 2018 r. Spółka wystąpiła do właściwego urzędu skarbowego i uzyskała pozytywną decyzję o rozłożeniu na 8 miesięcznych rat płatnych w okresie od sierpnia 2018 r. do marca 2019 r. zobowiązania z tytułu należnego podatku od towarów i usług w kwocie 8 mln PLN od otrzymanej zaliczki. Zobowiązanie to zostało spłacone w całości i zgodnie z decyzją urzędu skarbowego.

W lutym 2019 r. Spółka podpisała z Bankiem PEKAO S.A. aneksy do obowiązujących umów kredytowych zmniejszających dostępne limity finansowania. Saldo zadłużenia z tytułu kredytu bankowego na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiło 4 999 tys. PLN.

1) Aneks do umowy z dnia 15.12.2009 r. o przyznaniu linii kredytowej w formie limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości dostępnego limitu do 7 000 tys. PLN na mocy, którego Strony porozumiały się co do sposobu redukcji dostępności środków w związku z wygaśnięciem umowy z dniem 30.06.2019 r.:

   - 7 000 tys. PLN do 31.01.2019
   - 5 000 tys. PLN od 01.02.2019 do 28.02.2019
   - 4 500 tys. PLN od 01.03.2019 do 28.03.2019
   - 4 000 tys. PLN od 29.03.2019 do 30.04.2019
   - 3 500 tys. PLN od 01.05.2019 do 31.05.2019
   - 3 000 tys. PLN od 01.06.2019 do 30.06.2019

2) Aneks do umowy z dnia 06.10.2011 r. o udzielenie kredytu obrotowego odnawialnego w wysokości 5 000 tys. PLN na mocy, którego Strony porozumiały się co do sposobu redukcji dostępności środków w związku z wygaśnięciem umowy z dniem 30.06.2019 r.:

   - 5 000 tys. PLN do 31.01.2019
   - 4 500 tys. PLN od 01.02.2019 do 28.02.2019
   - 3 500 tys. PLN od 01.03.2019 do 28.03.2019
   - 2 500 tys. PLN od 29.03.2019 do 30.04.2019
   - 1 500 tys. PLN od 01.05.2019 do 31.05.2019
   - 500 tys. PLN od 01.06.2019 do 30.06.2019

3) Aneks do umowy z dnia 14.07.2009 r. o udzielenie linii gwarancji bankowych, do całkowitego limitu w wysokości 18 000 tys. PLN na mocy, którego Strony porozumiały się co sposobu redukcji dostępności środków w związku z wygaśnięciem umowy z dniem 30.06.2019 r.:

- 18 000 tys. PLN do 30.01.2019 r.,

- 12 000 tys. PLN od 31.01.2019 r. do 30.06.2019 r.

W dniu 16 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała informację o tym, że została podjęta pozytywna decyzja przez BOŚ Bank S.A. z siedzibą w Warszawie dla wniosku Spółki o kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym na kwotę 6 000 tys. PLN (przy czym wymagany jest depozyt zabezpieczający w kwocie 1 000 tys. PLN) z terminem spłaty 30.04.2020 roku Limit kredytu udostępniony Jednostce ma wynosić:

- do dnia 28.11.2019 r. 5 000 tys. PLN,
- od dnia 29.11.2019 r. do dnia 30.12.2019r.: 4 500 tys. PLN,
- od dnia 31.12.2019 r. do dnia 30.01.2020r. 3 000 tys. PLN,
- od dnia 31.01.2020 r. do dnia 27.02.2020r. 2 000 tys. PLN,
- od dnia 28.02.2020 r. do dnia 30.03.2020r. 2 000 tys. PLN,
- od dnia 31.03.2020 r. do dnia 29.04.2020r. 1 500 tys. PLN,

Jednym z warunków uruchomienia środków pieniężnych dla Jednostki w ramach przyznanego limitu kredytowego jest ustanowienie poręczenia wekslowego przez Mostostal Warszawa S.A. Jednostka posiada deklarację Mostostal Warszawa S.A. na ustanowienie tego poręczenia. Powyższy kredyt ma być przeznaczony na sfinansowanie realizacji jednego z dwóch głównych aktualnie realizowanych kontraktów.
Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Prognoza przepływów pieniężnych przygotowana przez Zarząd Spółki oparta jest na założeniach, które mogą się nie zrealizować, co w konsekwencji może doprowadzić do wystąpienia problemów z zachowaniem płynności przez Spółkę. W szczególności, założeniami takimi są:

- końcowe rozliczenie 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., oraz uzyskanie zapłaty za zrealizowane przez Spółkę prace w odpowiednim terminie w kwocie 7 261 tys. PLN. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji finansowej Jednostka oczekuje od KT zwrotnie podpisanego uzgodnionego już porozumienia.

- brak istotnych opóźnień w realizacji kluczowych kontraktów mogących spowodować brak wystąpienia bądź opóźnienia w realizacji założonych przepływów pieniężnych w okresie objętym prognozą.

Biorąc pod uwagę fakt, że:

- Spółka otrzymała informację o tym, że została podjęta pozytywna decyzja przez BOŚ Bank S.A. odnośnie przyznania kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z terminem spłaty 30 kwietnia 2020 roku,
- Spółka uzyskała potwierdzenie intencji wsparcia finansowego od Mostostal Warszawa S.A. (jednostki dominującej wobec Spółki) w zakresie niezbędnym do zapewnienia kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy, w przypadku zaistnienia takiej potrzeby,
- aktualnie realizowane przez Spółkę 2 kluczowe projekty budowy zbiorników na ropę naftową oraz produkty ropopochodne, dotyczą podstawowego obszaru działalności Jednostki, w którym Spółka posiada odpowiednie doświadczenie oraz kompetencje,

Zarząd Jednostki pozytywnie ocenia możliwości pozyskania wystarczających środków finansowych pozwalających na sfinansowanie działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W konsekwencji Zarząd Jednostki nie stwierdza istnienia czynników, które wskazywałyby na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

9. Porównywalność danych

Dla zapewnienia porównywalności sprawozdań sporządzonych na koniec poprzedniego i bieżącego roku obrotowego nie było konieczności przekształcania danych zawartych w tych sprawozdaniach.

10. Wskazanie ewentualnych korekt sprawozdań wynikających z wydanych opinii

Opinia podmiotu uprawnionego z badania sprawozdania za 2017 rok nie zawierała zastrzeżeń, tym samym sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy nie zawiera korekt wynikających z wydanej opinii.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz danych porównywalnych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2019, poz. 351) oraz Rozporządzenia 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. 2018, poz. 757).

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Mostostal Płock S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu publicznego, dodatkowo sporządza sprawozdania za okresy półroczne i kwartalne. Księgi prowadzone są w siedzibie Emitenta. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariancie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

I. Rzeczowy majątek trwały

a) Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się wg cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności.

b) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości nie przekraczającej wielkości ustalonej w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych, dla których odpisy amortyzacyjne są uznawane za koszt uzyskania przychodu, umarza się i amortyzuje w 100% ich wartości w momencie oddania do używania.

c) Rzeczowe składniki majątku o czasowym okresie użytkowania oraz niskiej jednostkowej wartości początkowej (np. wyposażenie biur, drobne narzędzia itp.), zaliczane są do pozostałych materiałów a ich wartość jest odnoszona w koszty w momencie przekazania do używania. Dla tych składników prowadzi się ewidencję ilościową.

d) Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

e) Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

   W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Zgodnie z przepisami środki trwałe podlegają przeszacowaniu przy użyciu stawek określonych przez odrębne przepisy. Ostatnie urzędowe przeszacowanie środków trwałych zostało przeprowadzone na dzień 01.01.1995 roku. Efekt przeszacowania środków trwałych został odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny. W przypadku rozchodu środka trwałego uprzednio przeszacowanego, nierozliczoną część kapitału z aktualizacji wyceny przenosi się na kapitał zapasowy.

II. Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe będące aktywem finansowym zakwalifikowanym do kategorii dostępnych do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Wzrost wartości odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny – jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona – zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.
Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost / spadek ich wartości do poziomu cen rynkowych, bądź inaczej określonej wartości godziwej, ujmowane są odpowiednio jako pozostałe przychody / koszty operacyjne.

III. Aktywa obrotowe

a) Do wyceny stanu i rozchodów rzeczowych składników majątku obrotowego stosuje się:

I ceny ewidencyjne (sprzedaży) skorygowane o odchylenia doprowadzające do wyceny na poziomie kosztu wytworzenia wyrobu obejmującego koszty materiałów, robocizny, sprzętu i transportu technologicznego oraz koszty wydziałowe, nie wyższego niż cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania,

II ceny zakupu średnioważone (przeciętne) dla materiałów, nie wyższe od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania,

III koszty wytworzenia – nie wyższe od cen sprzedaży netto – dla produkcji w toku.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wyceniane są na dzień bilansowy z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości. Nie podlegają ewidencji magazynowej zakupy materiałów przeznaczonych bezpośrednio do zużycia, takich jak:

- mleko, zupy regeneracyjne, paliwo, prasa, książki, akty normatywne oraz na cele reprezentacji i reklamy,
- nagrody związane z organizacją konkursów oraz inne świadczenia finansowane ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- części zamienne zakupione bezpośrednio w celu konserwacji i remontów,
- materiały pomocnicze nie limitowane, o niskiej jednostkowej wartości, przeznaczone bezpośrednio do zużycia oraz gazy techniczne.

Wydatki poniesione na zakup powyższych materiałów zaliczone są do kosztów bezpośrednio po ich zakupie.

b) Należności na dzień bilansowy wycenione są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności. W bilansie należności ujmuje się w wartości brutto pomniejszonej o odpisy aktualizujące, które ustala się indywidualnie, po analizie sytuacji dłużnika i okresie przeterminowania należności. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów trwałych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

c) Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują środki pieniężne oraz depozyty bankowe. Środki pieniężne i depozyty bankowe wycenia się w wartości nominalnej. W pozycji środki pieniężne ujmowane są:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach,
- inne aktywa pieniężne (naliczone nie zrealizowane odsetki od lokat).

Transakcje przeprowadzone w walucie obcej ujmowane są w księgach po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta Spółka w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań chyba, że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs oraz średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku pozostałych operacji.
Aktywa wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

IV. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów

a) Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

I długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalone w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia,
- inne rozliczenia międzyokresowe, które dotyczą przyszłych okresów a ich rozliczenie przewidywane jest w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

II krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

w pozycji tej wykazuje się rozliczenia międzyokresowe, których rozliczenie przewidywane jest w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy, w tym:

- odpis roczny na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- przychody i koszty zarachowane dotyczące niezakończonych umów o usługi budowlane.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się prawdopodobne koszty, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się:

- otrzymane przez Spółkę zapłaty przyszłych świadczeń,
- przychody i koszty zarachowane dotyczące niezakończonych umów o usługi budowlane.

V. Wycena kontraktów długoterminowych

Przychody z wykonania niezakończonej usługi budowlanej, niezależnie od okresu jej realizacji, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych, ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Koszty wytworzenia niezakończonej usługi budowlanej, obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne. Metodą wiodącą jest pomiar metodą stopnia zaawansowania kosztów, polegającą na wyliczeniu udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.
W przypadku gdy wiarygodny szacunek stopnia zaawansowania prac związanych z wykonaniem umowy nie jest możliwy, koszty wytworzenia wpływają w całości na wynik finansowy tego okresu, w którym je poniesiono, zaś przychody są ustalane tylko do wysokości tych poniesionych kosztów, których pokrycie (opłacenie) w przyszłości przez zamawiającego uważa się za prawdopodobne. Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

VI. Kapitały własne

Kapitał własny wyceniany jest w wartości nominalnej. Kapitały własne obejmują:

- kapitał zakładowy (akcyjny),

- kapitał zapasowy,
- kapitał z aktualizacji wyceny,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto.

Kapitał zakładowy (akcyjny) powstaje z wpłat akcjonariuszy za nabyte akcje. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Statutem Spółki. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

- kapitał z urzędowego przeszacowania środków trwałych,
- kapitał z aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych.

VII. Rezerwy

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników a faktycznie przysługującą liczbą dni urlopu w danym roku kalendarzowym.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w wysokości wyliczonej przez uprawnionego aktuariusza.

Pozostałe rezerwy na zobowiązania tworzone są w miarę potrzeb, w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

VIII. Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

IX. Rachunek zysków i strat

Do sporządzenia rachunku zysków i strat przyjęto wariant kalkulacyjny. Wynik finansowy ustala się w oparciu o zasadę

współmierności kosztów i przychodów. Przychody i koszty są rozpoznawane wg zasady memoriałowej tj. w okresach, których dotyczą niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Jeżeli prawdopodobieństwo osiągnięcia dochodu w przyszłości jest małe lub szacowany dochód nie wystarczy na zrealizowanie przewidywanego odliczenia, to kwota aktywów z tytułu odroczonego podatku dotycząca danego roku ustalona będzie w kwocie nieprzewyższającej, uwzględnionej w tym roku rezerwy z tytułu podatku odroczonego, dla której dodatnie różnice przejściowe odwrócą się w tym samym okresie, w którym przewiduje się odwrócenie różnic ujemnych.

X. Uznanie i wycena instrumentów finansowych

a) Aktywa finansowe

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii: pożyczki udzielone i należności własne, przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nimi w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa.

b) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii. Pierwsza to zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, które obejmują pochodne instrumenty finansowe oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Druga kategoria zobowiązań finansowych to pozostałe zobowiązania finansowe.
Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania lub jego anulowania.

c) Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.
W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie wymagalności / zapadalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się ewentualną utratę wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizujących.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej.

XI. Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania pewnych szacunków, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od wyników tych szacunków. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych, budżetów i marż na realizowanych kontraktach a także rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Rok sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w roku sprawozdawczym	Maksymalny kurs w roku sprawozdawczym	Minimalny kurs w roku sprawozdawczym	Kurs na ostatni dzień roku sprawozdawczego
2018	4,2669	4,3978	4,1423	4,3000

2017	4,2447	4,3308	4,1709	4,1709

13. Wybrane dane finansowe okresu bieżącego i okresu porównywalnego przeliczone według wyżej podanych kursów (w tys.):

Stan na:	31.12.2018		31.12.2017	
	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. PLN	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 634	23 585	104 064	24 516
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 4 599	-1 078	-8 838	-2 082
Zysk (strata) brutto	-5 221	- 1 224	-9 219	-2 172
Zysk (strata) netto	-6 668	-1 563	-9 997	-2 355
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 297	3 351	3 856	908
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 658	389	-669	-158
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 953	-458	-3 209	-756
Przepływy pieniężne netto razem	14 002	3 282	-22	-5
Aktywa razem	90 757	21 106	60 310	14 460
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	75 483	17 554	38 368	9 199
Zobowiązania długoterminowe	384	89	189	45
Zobowiązania krótkoterminowe	43 102	10 024	26 178	6 276
Kapitał własny	15 274	3 552	21 942	5 261
Kapitał zakładowy	20 000	4 651	20 000	4 795
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	-3,33	-0,78	-5,00	-1,18
Wartość księgowa na jedną akcję	7,64	1,78	10,97	2,63

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień roku sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych przeliczono na EURO wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca roku sprawozdawczego.

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w zakresie przyjętych zasad rachunkowości do sporządzenia sprawozdania

finansowego według Ustawy o Rachunkowości a zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF)

Emitent nie jest jednostką dominującą w myśl przepisów Ustawy o Rachunkowości i w związku z tym nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF. Spółka nie sporządzała i nie sporządza również jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF. Spółka nie dokonała zatem określenia daty przejścia na MSSF wynikającej z MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy.

Data przejścia na MSSF jako podstawy zasad rachunkowości determinuje ujmowanie i wycenę aktywów i zobowiązań w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF i określa standardy MSSF, które mają zastosowanie przy sporządzaniu takiego sprawozdania.

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A., która po raz pierwszy sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Biorąc pod uwagę ten fakt, Spółka sporządziła w niniejszym sprawozdaniu finansowym notę uzgodnieniową pomiędzy danymi finansowymi zawartymi w tym sprawozdaniu finansowym, a danymi które byłyby sporządzone zgodnie z MSSF, gdyby Spółka skorzystała z zapisów MSSF 1 i przyjęła dzień przejścia na MSSF taki sam jak jej obecna jednostka dominująca – Mostostal Warszawa S.A., zgodnie z zapisami MSSF 1 pkt. 24.

Nota identyfikująca i objaśniająca główne różnice w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSSF została sporządzona w oparciu o MSSF, obowiązujące na dzień 31 grudnia 2018 r., w zakresie w jakim pozostawiony jej został wybór i przy założeniu przyjęcia dnia przejścia na MSSF takiego, jak obecna jednostka dominująca tj. 01 stycznia 2004 roku.

MSSF 1, który musi zostać zastosowany przez wszystkie spółki przechodzące na MSSF, wymaga aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy. Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady. Na potrzeby sporządzenia niniejszej noty objaśniającej, rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne zostały wycenione na dzień przejścia na MSSF w wartości godziwej, stanowiącej ich zakładany koszt ustalony na ten dzień.

W przyszłości, przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego według MSSF Spółka może wybrać inną datę przejścia na MSSF, niż obecna data zastosowana przez grupę kapitałową. W konsekwencji, dane finansowe zgodne z MSSF, które mogą zostać zawarte w pierwszym sprawozdaniu finansowym MSSF sporządzonym w przyszłości przez

Spółkę, mogą różnić się od danych finansowych zgodnych z MSSF, które zostały ujawnione w niniejszej nocie objaśniającej.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami obecnych. Ponadto standardy te są przedmiotem procesu zatwierdzenia przez UE. W związku z tym istnieje możliwość, że standardy, według których Spółka sporządzi swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF, mogące zawierać dane za lata poprzednie oraz 2018 rok będą się różniły od standardów zastosowanych do sporządzenia poniższej noty opisującej różnice pomiędzy MSSF a polskimi zasadami rachunkowości.

Ponadto, jedynie kompletne sprawozdanie finansowe, a także dane porównywalne i noty objaśniające mogą przedstawiać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności i przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

Poniższa nota przedstawia uzgodnienie różnic w wartościach ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zgodne z zapisami §7 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2017, poz. 1927 z późniejszymi zmianami):

(w tys. PLN)

Pozycja bilansu/rachunku zysków i strat		31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2018 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2017 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości		15 274	21 942	-	-
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości		-	-	-6 668	-9 997
Wycena środków trwałych - ustalenie zakładanego kosztu	(a)	1 263	1 720	-457	-413
Efekt podatku odroczonego	(a)	-240	-327	87	78
Przychód z tytułu roszczeń i robót dodatkowych	(b)	-	-	-	4 107
Efekt podatku odroczonego	(b)	-	-	-	-780
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF		16 297	23 335	-	-
Zysk / (strata) netto według MSSF		-	-	-7 038	-7 005

a) **Rzeczowy majątek trwały**

Rzeczowy majątek trwały będący w posiadaniu Spółki stanowi prawie 2 tys. pozycji. W poszczególnych grupach znajdują się środki nowe, jak i będące już w posiadaniu Spółki przed 1 stycznia 1995 roku tj. dniem urzędowego przeszacowania środków trwałych.

Zgodnie z MSSF 1, w celu ustalenia wartości godziwej, która może być uznana za zakładany koszt na dzień przejścia na MSSF, Spółka dokonała identyfikacji środków trwałych, których dotyczy kwestia ustalenia kosztu dla potrzeb MSSF tj. nabytych w okresie hiperinflacji (przed 01.01.1997 r.). W jej wyniku przeprowadzono wycenę posiadanych nieruchomości (budynki i budowle - grupa 1, 2). Na dzień 01.01.2004 roku wartość majątku wg wyceny wyniosła 8 459 tys. PLN, wobec 1 201 tys. PLN dotychczasowej wartości bilansowej. Ponadto dokonano wyceny mającej na celu określenia zakładanego kosztu środków trwałych z grup od 3 do 9 na dzień przejścia na MSSF. Spowodowało to wówczas zwiększenie majątku Spółki o 2 336 tys. PLN.

Wpływ korekty w 2018 i 2017 roku na kapitał własny i zysk / stratę netto wynikającej z tego tytułu jest przedstawiony w powyższym zestawieniu (korekta (a)).

b) **Rozpoznanie roszczeń i robót dodatkowych**

Na koniec 2016 roku Emitent, kierując się zasadami rozpoznawania przychodów wynikającymi z ustawy o rachunkowości, rozpoznał na jednym z kluczowych kontraktów przychody dotyczące roszczeń zgłaszanych wobec zamawiającego w kwocie 4 107 tys. PLN, które dotyczyły kosztów prac dodatkowych oraz kosztów przestoju.

Takie podejście do rozpoznania przychodów z tytułu zgłaszanych roszczeń nie byłoby możliwe, gdyby Spółka sporządzała sprawozdania finansowe w oparciu o uregulowania zawarte w obowiązujących wówczas MSSF, w których podejście do rozpoznawania przychodów z tytułu roszczeń jest bardziej restrykcyjne. Korekta ta nie ma wpływu na 2018 rok. Wpływ korekty w 2017 roku na zysk / stratę netto wynikającej z tego tytułu jest przedstawiony w powyższym zestawieniu (korekta (b)).

c) **Różnice w prezentacji i wycenie nie mające wpływu na kapitał własny i wynik finansowy**

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF może się różnić. Różnice w prezentacji nie będą miały wpływu na kapitał własny i wynik netto Spółki. Jedną z różnic wynikających z zasad dotyczących wyceny jest korekta kapitału własnego w związku z hiperinflacją. Zgodnie z MSR 29 składniki kapitału własnego za wyjątkiem zysków zatrzymanych powinny zostać objęte korektą hiperinflacyjną. Jedynym składnikiem kapitału własnego w Mostostal Płock S.A., który podlegałby korekcie jest kapitał zakładowy, który w latach 1993 – 1996 kształtował się na poziomie 1 056 tys. PLN. Korekta kapitału zakładowego w kwocie 1 839 tys. PLN, w korespondencji z zyskami lat ubiegłych podniosłaby wartość tego kapitału do kwoty 2 895 tys. PLN. Powyższa

korekta nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Spółki, jak również nie ma wpływu na wynik finansowy.

d) Zakres informacji dodatkowej

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, jak i zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości i MSSF mogą różnić się w istotnym stopniu.

ROCZNESPRAWOZDANIEFINANSOWE

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2018	2017
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		22 383	16 086
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	546	383
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	10 708	9 637
3. Należności długoterminowe	3	5 138	
3.1. Od pozostałych jednostek		5 138	
4. Inwestycje długoterminowe	4	392	392
4.1. Nieruchomości		392	392
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	5 599	5 674
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 416	5 674
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		183	
II. Aktywa obrotowe		68 374	44 224
1. Zapasy	6	8 554	3 403
2. Należności krótkoterminowe	7	21 669	21 841
2.1. Od jednostek powiązanych		2 880	2 267
2.2. Od pozostałych jednostek		18 789	19 574
3. Inwestycje krótkoterminowe		14 098	96
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	14 098	96
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		14 098	96
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	24 053	18 884
Aktywa razem		90 757	60 310
PASYWA			
I. Kapitał własny		15 274	21 942
1. Kapitał zakładowy		20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	11	24	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	12	524	524
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	13	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-23 648	-13 651
6. Zysk (strata) netto		-6 668	-9 997
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		75 483	38 368
1. Rezerwy na zobowiązania	14	6 576	5 969
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 851	3 662
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 325	2 107
a) długoterminowa		388	417
b) krótkoterminowa		937	1 690
1.3. Pozostałe rezerwy		400	200
a) krótkoterminowe		400	200
2. Zobowiązania długoterminowe	15	384	189
2.1. Wobec pozostałych jednostek		384	189
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	43 102	26 178
3.1. Wobec jednostek powiązanych		11 879	422
3.2. Wobec pozostałych jednostek		31 190	25 701
3.3. Fundusze specjalne		33	55
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	25 421	6 032
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		25 421	6 032
a) długoterminowe		2 040	
b) krótkoterminowe		23 381	6 032
Pasywa razem		90 757	60 310

Wartość księgowa		15 274	21 942
Liczba akcji (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	7,64	10,97

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2018	2017
weksli			
Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
otrzymanych gwarancji i poręczeń			
weksli			
1. Zobowiązania warunkowe		6 134	
wystawione weksle z tyt. zabezpieczenia umów handlowych			
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:		6 134	
- kar umownych		6 134	
2. Inne (z tytułu)		38 212	52 541
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		161	161
2.1. weksli		161	161
2.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		5 897	5 863
- otrzymanych gwarancji		5 779	5 745
- weksli		118	118
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		7 191	7 238
- weksli		7 191	7 238
2.4. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wreaz z podpozycją:		24 963	39 279
- udzielonych gwarancji		24 963	39 279
Pozycje pozabilansowe, razem		44 346	52 541

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		100 634	104 064
- od jednostek powiązanych		6 570	-3 315
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	100 349	103 590
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	285	474
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		99 233	106 818
- jednostkom powiązanym		6 639	1 876
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	99 043	106 520
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		190	298
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 401	-2 754
IV. Koszty ogólnego zarządu	21	6 375	6 020
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		-4 974	-8 774
VI. Pozostałe przychody operacyjne		1 277	602
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			149
2. Inne przychody operacyjne	22	1 277	453
VII. Pozostałe koszty operacyjne		902	666
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		88	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		566	7
3. Inne koszty operacyjne	23	248	659
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-4 599	-8 838
IX. Przychody finansowe	24	62	43
1. Odsetki, w tym:		44	43
2. Inne		18	0
X. Koszty finansowe	25	684	424
1. Odsetki w tym:		246	244
2. Inne		438	180
XI. Zysk (strata) brutto		-5 221	-9 219
XII. Podatek dochodowy	26	1 447	778
a) część odroczona		1 447	778
XIII. Zysk (strata) netto		-6 668	-9 997

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		-6 668	-9 997
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	-3,33	-5,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2018	2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	21 942	31 939
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21 942	31 939
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000	20 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	24	350
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-326
a) zwiększenia (z tytułu)		24
- z podziału zysku (ustawowo)		0
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych		24
b) zmniejszenia (z tytułu)		350
- pokrycia straty		350
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	24	24
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	524	548
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-24
a) zmniejszenia (z tytułu)		24
- zbycia środków trwałych		24
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	524	524
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	25 042	25 042
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-23 648	-14 001
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	23 648	14 001
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 648	14 001
a) zwiększenia (z tytułu)		0
- przeniesienie na kapitał zapasowy		0
b) zmniejszenia (z tytułu)		350
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		350
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	23 648	13 651
6. Wynik netto	-6 668	-9 997
a) strata netto	6 668	9 997
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 274	21 942
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 274	21 942

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2018	2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-6 668	-9 997
II. Korekty razem	20 965	13 853
1. Amortyzacja	1 437	1 303
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	279	260
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	88	-149
4. Zmiana stanu rezerw	607	156
5. Zmiana stanu zapasów	-5 151	-637
6. Zmiana stanu należności	-5 005	14 696
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 869	-6 626
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 841	5 204
9. Inne korekty		-354
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	14 297	3 856
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 142	109
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 142	109
II. Wydatki	484	778
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	484	778
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 658	-669
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wydatki	1 953	3 209
1. Spłaty kredytów i pożyczek	583	2 406
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 091	543

	w tys. zł	
	2018	2017
3. Odsetki	279	260
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 953	-3 209
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	14 002	-22
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 002	-22
F. Środki pieniężne na początek okresu	96	118
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	14 098	96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	73	72

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU
Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	546	383
Wartości niematerialne i prawne, razem	546	383

Należy wskazać i wyjaśnić okres dokonywania odpisów zakończonych prac rozwojowych oraz odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 839				1 839
b) zwiększenia (z tytułu)			261				261
- nowo zakupione			261				261
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			2 100				2 100
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 457				1 457
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			97				97
- zwiększenie			97				97
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 554				1 554
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			546				546

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) własne	546	383
Wartości niematerialne i prawne, razem	546	383

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2018	2017
a) środki trwałe, w tym:	10 708	9 069
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 937	0
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 624	1 863
- urządzenia techniczne i maszyny	4 136	4 510
- środki transportu	2 756	2 411
- inne środki trwałe	255	285
b) środki trwałe w budowie		568
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	10 708	9 637

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		4 538	20 892	9 672	3 669	38 771
b) zwiększenia (z tytułu)	1 957	81	300	771	54	3 163
- zakup i przekwalifikowanie	1 957	81	300	771	54	3 163
c) zmniejszenia (z tytułu)		260	478	97	306	1 141
- sprzedaż i likwidacja		260	478	97	306	1 141
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 957	4 359	20 714	10 346	3 417	40 793
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 674	16 382	7 261	3 384	29 701
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	20	147	673	426	74	1 340
- zwiększenie umorzenia	20	147	673	426	74	1 340
- zmniejszenie		86	477	97	296	956
- sprzedaži likwidacja		86	477	97	296	956
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	20	2 735	16 578	7 590	3 162	30 085
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 937	1 624	4 136	2 756	255	10 708

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) własne	9 706	7 892
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 037	1 177
- umowa leasingu finansowego	3 037	1 177
Środki trwałe bilansowe, razem	10 708	9 069

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2018	2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	338	3 879
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście		3 468
- umowa leasingu	338	411
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	338	3 879

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym:		
od wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)		
- od innych jednostek (z tytułu)	5 136	
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucje długoterminowe	5 138	
Należności długoterminowe brutto	5 138	

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) zwiększenia (z tytułu)	5 138	
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucje długoterminowe	5 138	
b) stan na koniec okresu	5 138	
- z tytułu dostaw robót i usług - kaucje długoterminowe	5 138	

Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			5 138	
b1. w walucie				
-				
Należności długoterminowe, razem			5 138	

Nota 4 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	392	
- przekwalifikowanie gruntu do inwestycji długoterminowych	392	
b) zwiększenia (z tytułu)		392
- przekwalifikowanie gruntu do inwestycji długoterminowych		392
c) stan na koniec okresu	392	392
- przekwalifikowanie gruntu do inwestycji długoterminowych	392	392

Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 674	6 852
a) odniesionych na wynik finansowy	5 674	6 852
- aktualizacja należności	3	5
- aktualizacja wartości materiałów	80	79
- odprawy pracownicze	401	333
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	439	96
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / niewypłacone płace	159	127
- kontrakty długoterminowe	3 460	3 676
- aktywo na stratę podatkową	954	2 418
- inne	178	118
2. Zwiększenia	986	504
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	986	504
- aktualizacja należności		0
- aktualizacja wartości materiałów		1
- odprawy pracownicze		68
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	66	343
- naliczone składki na ubepieczenia społeczne / niewypłacone płace		32
- kontrakty długoterminowe	920	0
- aktywo na stratę podatkową		0
- inne		60
3. Zmniejszenia	1 244	1 682
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 244	1 682
- aktualizacja należności	2	2
- aktualizacja wartości materiałów	28	0
- odprawy pracownicze	182	0
- międzyokresowe rozliczenia kosztów		0
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / niewypłacone płace	18	0
- kontrakty długoterminowe		216
- aktywo na stratę podatkową	954	1 464
- inne	60	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 416	5 674
a) odniesionych na wynik finansowy	5 416	5 674
- aktualizacja należności	1	3
- aktualizacja wartości materiałów	52	80
- odprawy pracownicze	219	401
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	505	439
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / niewypłacone płace	141	159
- kontrakty długoterminowe	4 380	3 460
- aktywo na stratę podatkową		954
- inne	118	178

Ujemne różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 29 862 tys. PLN

z tytułu aktualizacji należności w kwocie 15 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 422 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw w kwocie 2 123 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze 2 107 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- naliczonych składek na ubezpieczenie społeczne / nie wypłacone płace w kwocie 837 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 18 205 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne w kwocie 1 133 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- aktywo na stratę podatkową w kwocie 5 020 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku 2021 i 2022.

b) na koniec okresu 28 505 tys. PLN

- z tytułu aktualizacji należności w kwocie 3 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 276 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,

- utworzonych rezerw w kwocie 1 849 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze 1 150 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- naliczonych składek na ubezpieczenie społeczne / nie wypłacone płace w kwocie 741 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 23 052 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne w kwocie 1 434 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,

Nota 5 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	183	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	183	
- ubezpieczenia	183	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	183	

Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2018	2017
a) materiały	8 554	3 403
Zapasy, razem	8 554	3 403

Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) od jednostek powiązanych	2 880	2 267
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 880	2 267
- do 12 miesięcy	2 880	2 267
- powyżej 12 miesięcy		0
b) należności od pozostałych jednostek	18 789	19 574
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 099	19 198
- do 12 miesięcy	18 099	19 147
- powyżej 12 miesięcy		51
- z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	554	284
- inne	136	92
Należności krótkoterminowe netto, razem	21 669	21 841
c) odpisy aktualizujące wartość należności	167	25
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 836	21 866

Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2018	2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 880	2 267
- od pozostałych jednostek powiązanych	1 807	1 993
- od jednostki dominującej	1 073	274
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 880	2 267
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 880	2 267

Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2018	2017
Stan na początek okresu	25	43
a) zwiększenia (z tytułu)	163	8
- zawiazania rezerwy na należności	163	8
b) zmniejszenia (z tytułu)	21	26
- spłaty należności	4	22

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2018	2017
- spisanie należności	17	4
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	167	25

Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			21 836	21 866
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				0
b1. w walucie				
-				
Należności krótkoterminowe, razem			21 836	21 866

Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2018	2017
a) do 1 miesiąca	12 868	15 364
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 680	3 961
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	31	78
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	592	1 799
e) powyżej 1 roku	4 594	51
f) należności przeterminowane	5 519	237
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	26 284	21 490
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	167	25
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	26 117	21 465

Z normalnym tokiem sprzedaży związane są należności o okresie spłaty do 3 miesięcy.

Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2018	2017
a) do 1 miesiąca	871	65
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	247	35
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	597	10
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 034	102
e) powyżej 1 roku	770	25
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 519	237
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	167	25
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 352	212

Należnosci przeterminowane w kwocie 5 519 tys. PLN, w tym:
Należności, na które utworzono odpis aktualizujący w kwocie 167 tys. PLN:
- należności kwestionowane i dochodzone na drodze sądowej w celu wyegzekwowania zapłaty 167 tys. PLN,
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości 0 tys. PLN.

Pozostałe należności przeterminowane na dzień 31.12.2018 r. w kwocie 5 352 tys. PLN, w tym:
- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi mniej niż 12 miesiący, 4 686 tys. PLN,
- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi więcej niż 12 miesięcy 666 tys. PLN.

Po dniu 31.12.2018 r. spłacono i skompensowano należności przeterminowane w kwocie 904 tys. PLN, w tym:
- należnosci objęte odpisem aktualizujacym w kwocie w kwocie 0 tys. PLN,
- należności nie objęte odpisem aktualizujacym w kwocie 904 tys. PLN.

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 098	96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 098	87
- inne środki pieniężne		9
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	14 098	96

Nota 8 b

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 8 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			14 090	93
b1. w walucie	w tys.	EUR	2	1
po przeliczeniu na tys. zł			8	3
-				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			14 098	96

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	275	87
- ubezpieczenia	241	78
- prenumerata	1	1
- inne	33	8
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	23 778	18 797
- rozliczenia z tytułu kontraktów	23 778	18 797
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	24 053	18 884

Nota 10 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AB	imienne	co do głosu		84 235	842	gotówka	seria A11,12,92 seria B 30,03,98	seria A 01,01,93 seria B 01,01,98
AB	na okaziciela			232 700	2 327	gotówka		seria A 01,01,93 seria B 01,01,98
C	na okaziciela			1 683 065	16 831	gotówka	22,07,98	10,01,98
Liczba akcji, razem				2 000 000				
Kapitał zakładowy, razem					20 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		10,00						

Akcje serii A wyemitowane na podstawie aktu zawiązania Spółki z dnia 30.10.1992 r.
Data rejestracji 11.12.1992 r.

Akcje serii B wyemitowane na podstawie uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.03.1998 r.
Data rejestracji 30.03.1998 r.

Akcje serii C wyemitowane na podstawie uchwłay Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.03.1998 r. - akcje objęte w drodze publicznej oferty.
Data rejestracji 22.07.1998 r.
Cena emisyjna akcji serii C wynosiła 18,00 PLN.

Akcje imienne serii A i akcje imienne serii B są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypada 5 głosów.

Akcje serii A i serii B po konwersji są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W okresie objętym raportem wartość nominalna nie uległa zmianie i wynosiła 10 PLN.

W okresie 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. Spółka nie przeprowadzała konwersji akcji.

Na dzień 31.12.2018 r. akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólej liczby głosów na WZA jest:

- Mostostal Warszawa S.A., posiadający 973 857 akcji (66 762 akcji serii A i B uprzywilejowanych co do głosu i 907 095 akcji serii C na okaziciela), co daje 53,1 % głosów na WZA,
-PTE PZU S.A. 211 000 akcji serii C na okaziciela, co daje 9,03 % głosów na WZA,
- Nationale-Nederlanden OFE S.A. 193 253 akcji serii C na okaziciela, co daje 8,27 % głosów na WZA.

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2018	2017
a) utworzony ustawowo	0	0
b) inny (wg rodzaju)	24	24
- z aktualizacji środków trwałych	24	24
Kapitał zapasowy, razem	24	24

Nota 12 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2018	2017
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	524	524
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	524	524

Nota 13 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) utworzony zgodnie z statutem/umową		
b) na akcje (udziały) własne		
- kapitał rezerwowy na cele rozwojowe	25 042	25 042
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	25 042	25 042

Nota 14 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 662	4 062
a) odniesionej na wynik finansowy	3 662	4 062
- kontrakty długoterminowe	3 572	4 038
- inne	90	24
2. Zwiększenia	1 191	66
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 191	66
- kontrakty długoterminowe	1 191	66
inne		
3. Zmniejszenia	2	466
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2	466
- kontrakty długoterminowe		466
- inne	2	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 851	3 662
a) odniesionej na wynik finansowy	4 851	3 662
- kontrakty długoterminowe	4 763	3 572
- inne	88	90

Dodatnie różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 19 272 tys.PLN:

- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 18 797 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne 475 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.

b) na koniec okresu 25 531 tys. PLN:

- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 25 068 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne 463 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.

Nota 14 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	417	470
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	417	470
b) zwiększenia (z tytułu)		0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe		0
c) rozwiązanie (z tytułu)	29	53
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	29	53
d) stan na koniec okresu	388	417
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	388	417

Nota 14 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	1 690	1 281
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	34	25
- rezerwa na zaległe urlopy	1 656	1 256
b) zwiększenia (z tytułu)	175	744
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	43	65
- rezerwa na zaległe urlopy	132	679
c) wykorzystanie (z tytułu)	60	56
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	60	56
- rezerwa na zaległe urlopy	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	868	279
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
- rezerwa na zaległe urlopy	868	279

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
e) stan na koniec okresu	937	1 690
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	17	34
- rezerwa na zaległe urlopy	920	1 656

Nota 14 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	200	
- rezerwa na odszkodowania	200	
b) zwiększenia (z tytułu)	400	200
- rezerwa na odszkodowania	400	200
rezerwa na odszkodowania		
c) rozwiązanie (z tytułu)	200	
- rezerwa na odszkodowania	200	
d) stan na koniec okresu	400	200
- rezerwa na odszkodowania	400	200

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
ab) wobec jednostki dominującej		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
wobec pozostałych jednostek, w tym		
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczk		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
cc) wobec innych jednostek	384	189
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	384	189
- umowy leasingu finansowego	384	189
Zobowiązania długoterminowe, razem	384	189

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2018	2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	384	189
Zobowiązania długoterminowe, razem	384	189

Nota 15 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			384	189
Zobowiązania długoterminowe, razem			384	189

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a)) wobec jednostek powiązanych, w tym:	11 879	422
ab) wobec jednostki dominującej	11 831	234
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 821	234
- do 12 miesięcy	9 786	234
- powyżej 12 miesięcy	2 035	
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	10	
b) wobec pozostałych jednostek powiązanych	48	188
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	48	188
- do 12 miesięcy	48	188
bc) wobec innych jednostek		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
wobec pozostałych jednostek, w tym:		
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
cc) wobec pozostałych jednostek	31 190	25 701
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 999	5 582
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 129	15 121
- do 12 miesięcy	14 129	13 334
- powyżej 12 miesięcy		1 787
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 341	3 003
- z tytułu wynagrodzeń	1 333	1 469
- inne (wg tytułów)	1 388	526
- leasing finansowy krótkoterminowy	1 281	393
- pozostałe	107	133
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	33	55
- ZFŚS	33	55
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 102	26 178

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			43 027	26 173
b1. w walucie		EUR	17	0
b2. w walucie		CZK		32
po przeliczeniu na tys. zł			75	5

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			43 102	26 178

Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

w tys. zł

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank PeKaO S.A.	Warszawa	5 000		w tys.	zł	4 999		w tys.	zł	WIBOR 1M + 1,8 p.p.	30.06.2019 r.	- weksel in blanco, - pełnomocnictwo do rachunku, - cesja wierzytelności z kontraktów, - umowa zastawu rejestrowego z kontraktu, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji (art. 777 kpc).	Kredyt obrotowy odnawialny
Bank PeKaO S.A.	Warszawa	7 000		w tys.	zł	0		w tys.	zł	WIBOR 1M + 1,8 p.p.	30.06.2019 r.	- weksel in blanco, - pełnomocnictwo do rachunku, - oświadczenie o egzekucji (art. 777 kpc), - wpis do hipoteki umownej na rzecz banku do wysokości 15 000 tys. PLN.	Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym

Kredyt obrotowy dostepny jest w następującej wysokości i następujących terminach:
- kwota 5 000 tys. PLN do 31.01.2019 roku,
- kwota 4 500 tys. PLN do 28.02.2019 roku,
- kwota 3 500 tys. PLN do 28.03.2019 roku,
- kwota 2 500 tys. PLN do 30.04.2019 roku,
- kwota 1 500 tys. PLN do 31.05.2019 roku,
- kwota 500 tys. PLN do 30.06.2019 roku.

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym dostępny jest w następującej wysokości i następujących terminach:
- kwota 7 000 tys. PLN do 31.01.2019 roku,
- kwota 5 000 tys. PLN do 28.02.2019 roku,
- kwota 4 500 tys. PLN do 28.03.2019 roku,
- kwota 4 000 tys. PLN do 30.04.2019 roku,
- kwota 3 500 tys. PLN do 31.05.2019 roku,
- kwota 3 000 tys. PLN do 30.06.2019 roku.

kwotą 5 000 tys. PLN do 30.06.2019 roku.

Nota 17 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 517	1 922
- krótkoterminowe (wg tytułów)	4 117	1 922
- roboty budowlano-montażowe	3 661	1 684
- inne	856	238
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	20 904	4 110
- długoterminowe (wg tytułów)	2 040	
- inne	2 040	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	18 864	4 110
- zaliczka na roboty budowlano-montażowe	18 864	4 110
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	25 421	6 032

Nota 18 a

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2017 r. wynosił 21 942 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000,00 co daje wartość księgową na jedną akcję 10,97 PLN.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosi 15 274 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000,00 co daje wartość księgową na jedną akcję 7,64 PLN

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
- Produkcja budowlano - montażowa	98 879	100 252
- od jednostek powiązanych, w tym:	6 667	-2 740
- Produkcja przemysłowa	343	1 471
- w tym od jednostek powiązanych	-97	-575
- Pozostałych usług	1 127	1 867
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	100 349	103 590
- od jednostek powiązanych, w tym:	6 570	-3 315

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) kraj	100 349	103 590
- od jednostek powiązanych, w tym:	6 570	-3 315
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	100 349	103 590
- od jednostek powiązanych, w tym:	6 570	-3 315

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
- Sprzedaż materiałów	285	474
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	285	474

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) kraj	285	474
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	285	474

Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2018	2017
a) amortyzacja	1 437	1 303
b) zużycie materiałów i energii	31 958	20 412
c) usługi obce	32 800	52 103
d) podatki i opłaty	1 017	1 039
e) wynagrodzenia	24 884	26 310
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	6 602	7 222
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 523	3 920
Koszty według rodzaju, razem	102 221	112 309
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 197	231
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 375	-6 020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	99 043	106 520

Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	782	18
- spłaty należności		18
- na odprawy emerytalne, rentowe, urlopy	782	
b) pozostałe, w tym:	495	435
- odszkodowania i kary	263	16
- odpisanie zobowiązań	54	1
- pozostałe przychody operacyjne	178	418
Inne przychody operacyjne, razem	1 277	453

Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	142	555
- na odprawy emerytalne, rentowe, urlopy		355
- pozostałe	142	200
b) pozostałe, w tym:	106	104
- darowizny i składki członkowskie	17	17
- koszty egzekucji należności	39	1
- odszkodowania i kary	14	3
- pozostałe koszty operacyjne	36	83
Inne koszty operacyjne, razem	248	659

W roku 2018 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności:
wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2017 r. wynosiła 422 tys. PLN,
- utworzono rezerwę na materiały w kwocie 712 tys. PLN,
- wykorzystano rezerwę w kwocie 146 tys. PLN.
Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2018 r. wynosi 988 tys. PLN.

W 2018 r. dokonano aktualizacji odpisu na należnosci w wysokości 142 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W roku 2017 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności: wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2016 r. wynosiła 415 tys. PLN,
- utworzono rezerwę na materiały w kwocie 233 tys. PLN,
- wykorzystano rezerwę w kwocie 226 tys. PLN.
Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2017 r. wynosi 422 tys. PLN.

W 2017 r. dokonano aktualizacji odpisu na należnosci w wysokości 8 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych oraz odwrócono zapis w wysokości 26 tys. PLN w pozostałe przychody operacyjne tytułem spłaty, spisania należnosci objętych odpisem.

W 2017 r. dokonano zmiany przeznaczenia gruntu, będącego środkiem trwałym, do inwestycji długoterminowych w nieruchomosci, co spowodowało wzrost wartości pozostałych przychodów operacyjnych o 354 tys. PLN. W 2017 r. zawiązano rezerwę w wysokości 200 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych z tytułu spraw spornych.

Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) pozostałe odsetki	44	43
od pozostałych jednostek, w tym:	44	43
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	44	43

Nota 24 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) dodatnie różnice kursowe		0
b) pozostałe, w tym:	18	0
- dyskonto należności	18	0
Inne przychody finansowe, razem	18	0

Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) pozostałe odsetki	246	244
- dla innych jednostek	246	244
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	246	244

Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	22	16
b) pozostałe, w tym:	416	164
- prowizje bankowe	178	164
- prowizje od kredytu	33	
- pozostałe	205	
Inne koszty finansowe, razem	438	180

Nota 26 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2018	2017
1. Zysk (strata) brutto	-5 221	-9 219
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	130	4 071
- rezerwy na należności i inne zwiększenia podstawy opodatkowania (przejściowe)	5 339	3 322
- inne zwiększenia podstawy opodatkowania (stałe)	-91	223
- amortyzacja i ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	15	13
- przychody niezaliczone do przychodów podatkowych (przejściowe)	-3 261	-1 191
- przychody niezaliczone do przychodów podatkowych (stałe)	0	0
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne	737	837
- wycena kontraktów długoterminowych (per saldo, zmniejszenie przychodów)	-1 942	1 320
- zmniejszenie podstawy opodatkowania o różnice w kosztach (stałe)	0	0
- rezerwy na zobowiązania i inne zmniejszenia opodatkowania o różnicę w kosztach (przejściowe)	-874	-683
- PFRON	207	230
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 395	-5 148
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0

Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2018	2017
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	1 447	778
- rozliczenie z tytułu długoterminowych umów budowlanych	252	-232

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
- aktualizacja wartości należności	2	2
- bierne międzyokresowe rozliczenia kosztów	-87	-343
- odsetki od lokat		0
- materiały zbędne trudnozbywalne	28	-1
- odprawy pracownicze	182	-68
- dyskonto należności i zobowiązań	16	-19
- ZUS od płac pracowników	18	-32
- aktywo na stratę podatkową	954	1 465
- pozostałe	82	6
Podatek dochodowy odroczony, razem	1 447	778

Nota 26 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROCZONEGO	w tys. zł	
	2018	2017
- ujętego w kapitale własnym		778

Nota 26 d

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2018	2017
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	0	0

Podatek dochodowy na działalności zaniechanej i wyniku na operacjach nadzywczajnych nie wystąpił.

Nota 27 a

Zarząd Mostostal Płock S.A. proponuje pokryć stratę za 2018 r. sukcesywnie z zysków lat przyszłych.

Plik	Opis

Nota 28 a

Zysk na jedną akcje.
Zysk (strata) na jedną akcję rok 2017.
1. Strata netto za 2017 r. 9 997 tys. PLN
ilość akcji 2 000 000,00
strata na jedną akcję 5,00 PLN

Zysk na jedną akcje.
Zysk (strata) na jedną akcję rok 2018.
1. Strata netto za 2018 r. 6 668 tys. PLN
ilość akcji 2 000 000,00
strata na jedną akcję 3,33

Plik	Opis

NOTYOBJAŚNIAJĄCEDORACHUNKUPRZEPŁYWÓWPIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych na 31.12.2017 r.:

Środki pieniężne w kasie 9 tys. PLN,
Środki pieniężne w banku (lokaty) 0 tys. PLN,
Środki pieniężne avista 78 tys. PLN,
Naliczone odsetki od lokat 0 tys. PLN,
Inne aktywa pieniężne (środki w drodze) 9 tys. PLN,
RAZEM: 96 tys. PLN.

Struktura środków pieniężnych na 31.12.2018 r.:
Środki pieniężne w kasie 11 tys. PLN,
Środki pieniężne w banku (lokaty) 0 tys. PLN,
Środki pieniężne avista 14 087 tys. PLN,
Naliczone odsetki od lokat 0 tys. PLN,
Inne aktywa pieniężne (środki w drodze) 0 tys. PLN,
RAZEM: 14 098 tys. PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2017 r.:
1/ Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej 3 856 tys. PLN,
2/ Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (669) tys. PLN,
3/ Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (3 209) tys. PLN,
4/ Przepływy pieniężne neto razem (22) tys. PLN,
5/ Środki pieniężne na początek okresu 118 tys. PLN,
6/ Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 96 tys. PLN.
W pozycji Inne korekty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej została uwzględniona korekta w kwocie 354 tys. PLN związana ze wzrostem wartości nieruchomości inwestycyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2018 r.:
1/ Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej 14 297 tys. PLN,
2/ Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 1 658 tys. PLN,
3/ Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (1 953) tys. PLN,
4/ Przepływy pieniężne neto razem 14 002 tys. PLN,
5/ Środki pieniężne na początek okresu 96 tys. PLN,
6/ Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 14 098 tys. PLN.

Ad.1 Przepływy środków pieniężnych działalności operacyjnej obejmują: wpływy i wydatki związane ze sprzedażą z uwzględnieniem zmian stanów zapasów, należnosci, zobowiązań krótkoterminowych, funduszy specjalnych, rezerw, rozliczeń międzyokresowych i inne korekty.
Ad.2 Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej uwzgledniają: wpływy i wydatki związane ze sprzedażą i nabyciem rzeczowych składników majątku trwałego.
Ad.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej obejmują: zaciągnięcie i spłatę kredytów, płatności odsetek i rat z tytułu umów leasingu finansowego.

Informacja dotycząca przyczyn niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmian tych pozycji wykazanych w rachunku przepływów środków pieniężnych:

zmiana stanu należnosci wynikająca z bilansu -4 966 tys. PLN,
zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych -5 005 tys. PLN,
różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności a ujętą w rachunku przepływów w kwocie -39 tys. PLN wynika ze zmiany stanu należności ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:
- stan na 31.12.2018 r. 0 tys. PLN,
- stan na 31.12.2017 r. 39 tys. PLN.

zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu 16 924 tys. PLN,
zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych 16 869 tys. PLN,
różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu zobowiązań a ujętą w rachunku przepływów w kwocie -55 tys. PLN wynika ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych:

- stan na 31.12.2018 r. 0 tys. PLN,
- stan na 31.12.2017 r. 250 tys. PLN (różnica 250 tys. PLN) oraz

wyeliminowania zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i leasingu finansowego:
- stan na 31.12.2017 r. 5 975 tys. PLN,
- stan na 31.12.2018 r. 6 280 tys. PLN (różnica -305 tys. PLN).

zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu 14 295 tys. PLN,
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych 11 841 tys. PLN,
różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu rozliczeń międzyokresowych a ujętą w rachunku przepływów w kwocie 2 454 tys. PLN wynika z rozliczenia leasingu zwrotnego żurawia:
- stan na 31.12.2017 r. 0 tys. PLN,
- stan na 31.12.2018 r. 517 tys. PLN (różnica 517 tys. PLN) oraz

rozliczenia prawa użytkowania wieczystego gruntów:
- stan na 31.12.2017 r. 0 tys. PLN,
- stan na 31.12.2018 r. 1 937 tys. PLN (różnica 1 937 tys. PLN).

Plik	Opis

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-26	Maciej Barycki	Prezes Zarządu	
2019-04-26	Robert Kowalski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-26	Krzysztof Bartczak	Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy Główny Księgowy Prokurent	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych
Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Długoterminowe aktywa finansowe, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych, Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - c.d., Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek
Należności sporne i przeterminowane
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa), Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)
Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych
Odpisy aktualizujące
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)
Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
Zmiana stanu ujemnej wartości firmy
Należności warunkowe (z tytułu), Zobowiązania warunkowe (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. **Informacje o instrumentach finansowych**

1.1. **Rodzaje instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę (w tys. PLN):**

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2018	31.12.2017
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0	0
3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
	Razem	**0**	**0**
1.	Pozostałe zobowiązania finansowe	4 999	5 582
	Razem	**4 999**	**5 582**

Tabela ruchu dla wszystkich występujących grup aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	2018	2017
1.	**Stan na początek okresu**	**0**	**0**
2.	**Zwiększenia**	**0**	**0**
3.	**Zmniejszenia**	**0**	**0**
4.	**Stan na koniec okresu, w tym:**	**0**	**0**

Zobowiązania finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	2018	2017
1.	**Stan na początek okresu**	**5 582**	**7 988**
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	5 582	7 988
2.	**Zwiększenia**	**0**	**0**
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
3.	**Zmniejszenia**	**583**	**2 406**
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	583	2 406
4.	**Stan na koniec okresu, w tym:**	**4 999**	**5 582**
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	4 999	5 582

1.2.1 Podstawowa charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych

a) Rodzaje aktywów i zobowiązań

W Spółce występuje jedynie kategoria pozostałych zobowiązań finansowych, do których Emitent zalicza zobowiązania z tytułu kredytu obrotowego.

Wyżej wymienione instrumenty finansowe zostały ujęte w bilansie Spółki w pozycjach: zobowiązania krótkoterminowe.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i poprzednim roku obrotowym Spółka nie korzystała w swej działalności z instrumentów pochodnych oraz instrumentów zabezpieczających.

b) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Nie dotyczy.

c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane

Na koniec 2018 roku oraz na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego Spółka nie posiadała tego rodzaju aktywów.

d) Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Na dzień 31.12.2018 r. jak również na koniec poprzedniego roku obrotowego, bilans Jednostki nie zawierał instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Z uwagi na brak w bilansie Jednostki bieżącego i poprzedniego roku obrotowego instrumentów finansowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, kapitał z aktualizacji wyceny nie zawiera zmian z tego tytułu.

f) Instrumenty nabywane na rynku regulowanym

W okresie sprawozdawczym i w poprzednim roku obrotowym Spółka nie nabywała instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

1.2.2. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

1.2.3. Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień bilansowy poprzedniego roku obrotowego Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, które byłyby wyceniane w wartości godziwej i dla których ustalenie wartości godziwej było niemożliwe.

1.2.4. Transakcje w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W 2018 roku i w roku poprzednim Emitent nie zawierał tego typu transakcji.

1.2.5. Zmiany zasad wyceny aktywów finansowych

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i poprzednim roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad wyceny aktywów finansowych.

1.2.6. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług

Spółka dokonując odpisów aktualizujących wartość należności zmniejszyła wartość tego składnika aktywów o kwotę 163 tys. PLN (w roku 2017 odpowiednio o 8 tys. PLN) i zwiększyła, w wyniku ustania przyczyn, dla których dokonano takich odpisów o kwotę 21 tys. PLN (w roku 2017 odpowiednio o kwotę 26 tys. PLN).

1.2.7. Wysokość odsetek od instrumentów dłużnych, pożyczek udzielonych lub należności własnych

W okresie objętym raportem oraz roku ubiegłym Emitent nie naliczył odsetek za nieterminowe płatności.

1.2.8. Wartość niezrealizowanych odsetek od kwot dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych bądź należności własnych

W okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim Emitent nie naliczał odsetek z tego tytułu.

1.2.9. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Jedną z dwóch kategorii odsetek zrealizowanych w okresie sprawozdawczym są odsetki w kwocie 214 tys. PLN, naliczone od kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym oraz odsetki w kwocie 32 tys. PLN naliczone od leasingu finansowego (w roku 2017 odpowiednio 177 tys. PLN oraz 24 tys. PLN).

1.2.10. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka obejmują ryzyko płynności, ryzyko kredytowe oraz ryzyko rynkowe.

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak stopy procentowe czy ceny materiałów budowlanych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Zarząd na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tymi ryzykami.

a) Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe, korzysta z kredytu kupieckiego oraz leasingu finansowego w zakresie finansowania inwestycji i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

W celu zapewnienia płynności Spółki na odpowiednim poziomie, w kwietniu 2019 roku Spółka uzyskała potwierdzenie intencji wsparcia finansowego od Mostostal Warszawa S.A. (jednostki dominującej wobec Spółki) w zakresie

niezbędnym do zapewnienia kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy, w przypadku zaistnienia takiej potrzeby. Ponadto Spółka otrzymała informację o tym, że została podjęta pozytywna decyzja przez BOŚ Bank S.A. odnośnie przyznania kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z terminem spłaty 30 kwietnia 2020 roku. Więcej informacji w tym zakresie zostało przedstawionych w nocie 8 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

b) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami z tytułu dostaw i usług. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest minimalizacja strat wynikających z braku spłaty należności przez klientów Spółki.

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności z tytułu dostaw i usług wskazanej w nocie 7e.

Należności z tytułu dostaw i usług od 3 kluczowych kontrahentów na 31 grudnia 2018 r. stanowiły ponad 70% wartości ogółu należności z tytułu dostaw i usług. Saldo należności od każdego z tych kontrahentów stanowi co najmniej 10% ogółu należności z tytułu dostaw i usług.

c) Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów obrotowych oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wynik, dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej. W przypadku wzrostu zadłużenia zostaną podjęte działania w celu odpowiedniego zabezpieczenia przed zmianą stóp procentowych.

d) Ryzyko zmiany cen

Spółka narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen podstawowych dla jej działalności materiałów budowlanych takich jak wyroby hutnicze, materiały pomocnicze oraz materiały pędne. Ponadto w wyniku wzrostu cen materiałów mogą wrosnąć ceny usług świadczonych na rzecz Spółki przez firmy podwykonawcze. W celu ograniczania ryzyka cenowego Spółka na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów a podpisywane umowy z podwykonawcami oraz składane zamówienia mają odpowiednio dopasowane parametry dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz zazwyczaj gwarancję ceny bez względu na zmiany sytuacji rynkowej.

1.2.11. Zabezpieczenia planowanych transakcji

W okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim Spółka nie zabezpieczała planowanych transakcji ani przyszłych uprawdopodobnionych zobowiązań.

1.2.12. Zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających

W roku sprawozdawczym i w roku poprzedzającym bieżący okres sprawozdawczy Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających, dlatego sprawozdania finansowe za te okresy nie zawierają skutków wyceny takich instrumentów.

2. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

Na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień 31.12.2017 r. Emitent nie posiadał instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

3. Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają

Na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień 31.12.2017 r. Emitent nie posiadał papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

4. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Spółka posiada działkę gruntu zaklasyfikowaną do nieruchomości inwestycyjnych. Skutki wyceny dokonanej przez uprawionego rzeczoznawcę majątkowego w kwocie 355 tys. PLN zostały odniesione na wynik roku 2017.

5. Dane o pozycjach pozabilansowych

Na dzień 31.12.2018 r. Mostostal Płock S.A. udzielił gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz wystawił weksle na kwotę 32 154 tys. PLN.

5.1. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 24 963 tys. PLN, w tym:

5.1.1. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 24 963 tys. PLN:

1. Strabag Sp. z o.o. ul. Parzniewska 10, 05-800 Pruszków. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 31/83/2011 wraz z aneksami nr 1 do 4 na łączną kwotę 2 187 tys. PLN, termin wygaśnięcia 03.01.2019 r.
2. IDS – BUD S.A. ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr DU/Zlc/2310/B080/02/2014 na łączną kwotę 4 267 tys. PLN, termin wygaśnięcia 04.07.2021 r.
3. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 5600002180/ZIB/MD/2012 wraz z aneksem nr 1 na łączną kwotę 2 257 tys. PLN, termin wygaśnięcia 13.11.2020 r.
4. PORR Polska Infrastructure S.A. ul. Domaniewska 50A, 02-672 Warszawa. Gwarancja

ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 7030003315 na łączną kwotę 43 tys. PLN, termin wygaśnięcia 17.10.2020 r.

5. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 152/6283/5Z/2015 (Gazy Suche Paraxylen) na łączną kwotę 8 tys. PLN, termin wygaśnięcia 02.02.2019 r.
6. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 166/6112/5Z/2015 (ASN-6) na łączną kwotę 19 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
7. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 167/6112/5Z/2015 (ASN-2) na łączną kwotę 84 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
8. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 86/2013 na łączną kwotę 2 453 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.03.2019 r.
9. Lotos Asfalt Sp. z o.o. ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4600008175 (DCU) na łączną kwotę 1 481 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.06.2023 r.
10. Pern S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-410 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 14/2009 na łączną kwotę 1 247 tys. PLN, termin wygaśnięcia 02.07.2021 r.
11. KT Kinetics Technology SpA Viale Castello della Magliana 75, 00148 Rzym, Włochy. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania i rękojmi wg umowy nr 7500056756 na łączną kwotę 3 128 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.09.2020 r.
12. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (Ergo Hestia S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 2 171 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.
13. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (TUiR Warta S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 1 500 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.
14. Elektrobudowa S.A. ul. Porcelanowa 12, 40-246 Katowice. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) dobrego wykonania umowy nr 1140-0001/Ż/118/2017/PŻ na łączną kwotę 1 119 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.04.2019 r.
15. Baltchem S.A. ul. Ks. St. Kujota, 70-605 Szczecin. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) należytego wykonania umowy nr 14/2017 na łączną kwotę 1 465 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.01.2019 r.
16. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania umowy nr 5600012084/2018/rok na łączną kwotę 1 534 tys. PLN, termin

wygaśnięcia 14.11.2019 r.

Część wyżej wymienionych gwarancji na kwotę 21 291 tys. PLN zabezpieczonych jest poprzez ustanowienie hipotek kaucyjnych na nieruchomościach Spółki, na rzecz trzech gwarantów, tj. Banku PKO BP S.A. do kwoty maksymalnej 4 200 tys. PLN, Banku PeKaO S.A. do kwoty maksymalnej 15 000 tys. PLN oraz InterRisk TU S.A. do kwoty maksymalnej 6 750 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe dotyczą:

1) Powództwa jednego z pracowników Spółki, który przed sądem żąda sprostowania treści protokołu ustalającego okoliczności i przyczyny wypadku przy pracy. Z uwagi na niekorzystne dla Emitenta ustalenia sądu I instancji, zeznania świadków oraz opinie biegłych, rozstrzygnięcie może nie być korzystne dla Spółki. Ewentualne następstwa niekorzystnego rozstrzygnięcia w postaci ewentualnej konieczności zapłaty odszkodowania bądź zadośćuczynienia, będę poniesione przez ubezpieczyciela Spółki, w ramach posiadanej w dacie wypadku polisy.
2) Roszczeń zgłaszanych przez PERN S.A. w kwocie 3 521 tys. PLN, w tym 2 656 tys. PLN z tytułu nieosiągnięcia w umówionym terminie kamienia milowego oraz 865 tys. PLN z tytułu nieprzedłożenia w terminie harmonogramu rzeczowo – finansowego. Kara za nieosiągnięcie kamienia milowego ulega anulowaniu w całości pod warunkiem dotrzymania terminu końcowego prac. Kara za nieprzedłożenie w terminie harmonogramu rzeczowo – finansowego została zdaniem Konsorcjum (Mostostal Płock S.A. Lider oraz Mostostal Warszawa S.A. – Partner) naliczona bezpodstawnie.
3) Roszczeń zgłaszanych przez Elektrobudowę S.A. w kwocie 2 613 tys. PLN, które szczegółowo opisane są w nocie 21 Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym.

5.2. Zabezpieczenia wekslowe w kwocie 7 191 tys. PLN, w tym:

5.2.1. Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 7 191 tys. PLN:

1. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 40/01/919/2015 na łączna kwotę 1 997 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
2. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 82/01/917/2015 na łączna kwotę 46 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.12.2022 r.
3. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/66/MPD/2015 na łączna kwotę 2 475 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
4. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel

gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/88/MPD/2015 na łączna kwotę 1 508 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.

5. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/142/MPD/2016 na łączna kwotę 85 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
6. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/157/MPD/2016 na łączna kwotę 514 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
7. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/161/MPD/2016 na łączna kwotę 96 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
8. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/217/MPD/2016 na łączna kwotę 470 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.

Na dzień 31.12.2017 r. Mostostal Płock S.A. udzielił gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz wystawił weksle na kwotę 46 517 tys. PLN.

5.3. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 39 279 tys. PLN, w tym:

5.3.1. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 39 279 tys. PLN:

1. PERN Przyjaźń S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-400 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 41/2011 wraz z aneksami nr 1 do 4 na łączną kwotę 1 091 tys. PLN, termin wygaśnięcia 25.10.2018 r.
2. Strabag Sp. z o.o. ul. Parzniewska 10, 05-800 Pruszków. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 31/83/2011 wraz z aneksami nr 1 do 4 na łączną kwotę 2 187 tys. PLN, termin wygaśnięcia 03.01.2019 r.
3. Polimex – Mostostal S.A. ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa. Gwarancja bankowa (Deutsche Bank PBC S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 01/KS/S69/Estakada/MPłock/11 wraz z aneksem nr 1 na łączną kwotę 553 tys. PLN, termin wygaśnięcia 28.07.2018 r.
4. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4900080348/11F na łączną kwotę 672 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.09.2018 r.
5. IDS – BUD S.A. ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr DU/Zlc/2310/B080/02/2014 na łączną kwotę 4 267 tys. PLN,

termin wygaśnięcia 04.07.2021 r.

6. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 5600002180/ZIB/MD/2012 wraz z aneksem nr 1 na łączną kwotę 2 257 tys. PLN, termin wygaśnięcia 13.11.2020 r.
7. PORR Polska Infrastructure S.A. ul. Domaniewska 50A, 02-672 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 7030003315 na łączną kwotę 43 tys. PLN, termin wygaśnięcia 17.10.2020 r.
8. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 152/6283/5Z/2015 (Gazy Suche Paraxylen) na łączną kwotę 8 tys. PLN, termin wygaśnięcia 02.02.2019 r.
9. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 115/6227/5Z/2015 (Gazy Suche) na łączną kwotę 235 tys. PLN, termin wygaśnięcia 27.10.2018 r.
10. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 166/6112/5Z/2015 (ASN-6) na łączną kwotę 19 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
11. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 167/6112/5Z/2015 (ASN-2) na łączną kwotę 84 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
12. Orlen Projekt S.A. ul. Zglenickiego 42, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 86/2013 na łączną kwotę 2 453 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.03.2019 r.
13. Lotos Asfalt Sp. z o.o. ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) dobrego wykonania umowy nr 4600008175 (DCU) na łączną kwotę 3 014 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.05.2018 r.
14. Pern S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-410 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 14/2009 na łączną kwotę 1 247 tys. PLN, termin wygaśnięcia 02.07.2021 r.
15. KT Kinetics Technology SpA Viale Castello della Magliana 75, 00148 Rzym, Włochy. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania i rękojmi wg umowy nr 7500056756 na łączną kwotę 3 128 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.09.2020 r.
16. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (Ergo Hestia S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 4 281 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.
17. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (TUiR Warta S.A.) należytego wykonania i właściwego usunięcia wad wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 3 000 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.

18. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) dobrego wykonania umowy nr 5600010294 na łączną kwotę 543 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.08.2018 r.
19. Elektrobudowa S.A. ul. Porcelanowa 12, 40-246 Katowice. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) dobrego wykonania umowy nr 1140-0001/Ż/118/2017/PŻ na łączną kwotę 1 119 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.09.2018 r.
20. Elektrobudowa S.A. ul. Porcelanowa 12, 40-246 Katowice. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) zwrotu zaliczki dotycząca umowy nr 1140-0001/Ż/118/2017/PŻ na łączną kwotę 1 119 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.08.2018 r.
21. Grupa Lotos S.A. ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4600008015 na łączną kwotę 715 tys. PLN, termin wygaśnięcia 21.10.2018 r.
22. Baltchem S.A. ul. Ks. St. Kujota, 70-605 Szczecin. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) należytego wykonania umowy nr 14/2017 na łączną kwotę 1 465 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.01.2019 r.
23. Pern S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-410 Płock. Gwarancja ubezpieczeniowa (Generali TU S.A.) zapłaty wadium na łączną kwotę 1 000 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.01.2018 r.
24. TiA Terbud Bogdan Jonkwisz, 09-410 Płock, ul. Sikorskiego 6/57. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) zapłaty za wykonywane usługi w ramach podwykonawstwa według umowy nr NU/1127/2017 na łączną kwotę 4 779 tys. PLN, termin wygaśnięcia 22.01.2018 r.

Część wyżej wymienionych gwarancji na kwotę 30 445 tys. PLN zabezpieczonych jest poprzez ustanowienie hipotek kaucyjnych na nieruchomościach Spółki, na rzecz gwarantów, tj. Banku PKO BP S.A. do kwoty maksymalnej 4 200 tys. PLN, Banku PeKaO S.A. do kwoty maksymalnej 15 000 tys. PLN oraz InterRisk TU S.A. do kwoty maksymalnej 6 750 tys. PLN.

5.4. Zabezpieczenia wekslowe w kwocie 7 238 tys. PLN, w tym:

5.4.1 Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 7 238 tys. PLN:

1. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 40/01/919/2015 na łączna kwotę 1 997 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
2. Mostostal Kielce S.A., ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr 82/01/917/2015 na łączna kwotę 93 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.12.2022 r.
3. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel

gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/66/MPD/2015 na łączna kwotę 2 475 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.

4. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/88/MPD/2015 na łączna kwotę 1 508 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
5. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/142/MPD/2016 na łączna kwotę 85 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
6. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/157/MPD/2016 na łączna kwotę 514 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
7. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/161/MPD/2016 na łączna kwotę 96 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.
8. Mostostal Power Development Sp. z o.o., ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Weksel gwarancyjny zabezpieczający należyte wykonanie oraz usunięcie wad i usterek w okresie gwarancji wg umowy nr ELO/217/MPD/2016 na łączna kwotę 470 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.

6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa z tytułu uzyskania prawa własności

Na dzień bilansowy i na dzień 31.12.2017 r. nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. Informacje o działalności zaniechanej

W okresie sprawozdawczym i w roku poprzednim Mostostal Płock S.A. nie zaniechała działalności w żadnym obszarze i nie przewiduje zaprzestania działalności w okresie najbliższych dwunastu miesięcy.

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

Na dzień 31.12.2018 r. koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych stanowiły kwotę 0 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2017 r. koszty wytworzenia środków trwałych w budowie stanowiły kwotę 568 tys. PLN i dotyczyły:

- grupa 1 budynki i lokale kwota 32 tys. PLN,
- grupa 4 maszyny i urządzenia kwota 536 tys. PLN.

Odsetki, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych (różnice kursowe nie zwiększały tych kosztów) wyniosły odpowiednio 0 tys. PLN w roku 2018 oraz 12 tys. PLN w roku 2017.

9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Zarachowane w bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym odsetki i różnice kursowe nie dotyczyły kosztów wytworzenia produktów.

10. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w 2018 roku wyniosły 802 tys. PLN i dotyczyły:

- Grupa 1 budynki w kwocie 32 tys. PLN,
- Grupa 2 budowle w kwocie 49 tys. PLN,
- grupa 4 maszyny i urządzenia w kwocie 239 tys. PLN,
- grupa 6 urządzenia techniczne w kwocie 62 tys. PLN,
- grupa 7 środki transportu w kwocie 106 tys. PLN,
- grupa 8 narzędzia i wyposażenie w kwocie 54 tys. PLN,
- grupa 9 licencje w kwocie 260 tys. PLN.

Leasingiem sfinansowane zostały zakupy inwestycyjne za kwotę 94 tys. PLN. Pozostałe nakłady w kwocie 708 tys. PLN zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta.
Planowane nakłady inwestycyjne Mostostal Płock S.A. w 2019 roku na rzeczowe aktywa trwałe wynoszą 1 000 tys. PLN.
Nie przewiduje się nakładów na ochronę środowiska naturalnego.
Poniesione nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w 2017 roku wyniosły 1 434 tys. PLN i dotyczyły:

- Grupa 1 budynki w kwocie 92 tys. PLN,

• grupa 4 maszyny i urządzenia	w kwocie	245 tys. PLN,
• grupa 6 urządzenia techniczne	w kwocie	334 tys. PLN,
• grupa 7 środki transportu	w kwocie	339 tys. PLN,
• grupa 8 narzędzia i wyposażenie	w kwocie	107 tys. PLN,
• grupa 9 licencje	w kwocie	317 tys. PLN.

Leasingiem sfinansowane zostały zakupy inwestycyjne za kwotę 562 tys. PLN. Pozostałe nakłady w kwocie 872 tys. PLN zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta.

11. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym w działalności Emitenta nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

11a. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym Emitent nie ponosił kosztów związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi.

12.1. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartymi na warunkach innych niż rynkowe

Spółka jest w trakcie opracowywania analiz porównawczych w zakresie transakcji z jednostkami powiązanymi kontynuowanych w roku 2018. Zgodnie z aktualnymi przepisami okres na opracowanie takiej dokumentacji wynosi 9 miesięcy od końca roku podatkowego.

12.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

1. Umowy zawarte z Mostostal Power Development Sp. z o.o.:

• rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły	-51 tys. PLN,
• koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły	195 tys. PLN,
• saldo należności na dzień 31.12.2018 r.	998 tys. PLN,
• saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 r.	0 tys. PLN,
• saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych	0 tys. PLN.

2. Umowy z Mostostal Kielce S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 0 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 0 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2018 r. 809 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. 48 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 0 tys. PLN.

3. Umowy z Mostostal Warszawa S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 6 621 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 6 386 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2018 r. 1 073 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. 11 831 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych biernych 177 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2018 r. Mostostal Płock S.A. nie posiadał spółek zależnych i współzależnych (nie był podmiotem dominującym).

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych odnoszące się do poprzedniego roku obrotowego przedstawiają się następująco:

1. Umowy zawarte z Mostostal Power Development Sp. z o.o.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 178 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 628 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2017 r. 1 192 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2017 r. 0 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 204 tys. PLN.

2. Umowy z Mostostal Kielce S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły -3 669 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 1 082 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2017 r. 801 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2017 r. 189 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 0 tys. PLN.

3. Umowy z Mostostal Warszawa S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 176 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 166 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2017 r. 274 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2017 r. 234 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych biernych 98 tys. PLN,
- zakup środków trwałych 189 tys. PLN,
- zakup wartości niematerialnych i prawnych 11 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2017 r. Mostostal Płock S.A. nie posiadał spółek zależnych i współzależnych (nie był podmiotem dominującym).

13. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

W okresie sprawozdawczym kontynuowane i zawarte były następujące umowy, których skutki nie zostały uwzględnione w bilansie:

- umowa z dnia 14.07.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o linię gwarancyjną z limitem 25 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 22.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 01.10.2012 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 6 z dnia 31.03.2014 r. redukującym z dniem 31.03.2014 r. dostępny limit do kwoty 10 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 9 z dnia 29.06.2015 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 12 000 tys. PLN, aneksem nr 10 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 11 z dnia 18.07.2016 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 20 112 tys. PLN, aneksem nr 12 z dnia 26.06.2017 r. ustalającym począwszy od dnia 01.10.2017 r. limit na poziomie 18 000,00 tys. PLN, aneksem nr 13 z dnia 17.05.2018 r. oraz aneksem nr 14 z dnia 29.06.2018 r.
- umowa z dnia 15.12.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 29.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 6 z dnia 15.07.2014 r. oraz aneksem nr 7 z dnia 29.06.2015 r., aneksem nr 8 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 9 z dnia 15.07.2016 r., aneksem nr 10 z dnia 26.06.2017 r., ustalającym limit na poziomie 7 000 tys. PLN oraz aneksem nr 11 z dnia 29.06.2018 r.
- umowa z dnia 06.10.2011 r. z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt obrotowy odnawialny z limitem 10 000 tys. PLN,

wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.09.2012 r., aneksem nr 2 z dnia 25.09.2013 r. zmniejszającym z dniem 01.01.2014 r. dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 4 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 5 z dnia 29.06.2015 r. oraz aneksem nr 6 z dnia 27.10.2015 r., aneksem nr 7 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2016 r., aneksem nr 9 z dnia 26.06.2017 r. oraz aneksem nr 10 z dnia 28.06.2018 r.

- umowa z dnia 15.07.2013 r. z PKO Bankiem Polskim S.A. o limit kredytowy wielocelowy do kwoty 2 800 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 14.07.2016 r., aneksem nr 2 z dnia 10.08.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 08.11.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 450 tys. PLN oraz aneksem nr 4 z dnia 29.12.2017 roku;
- umowa z dnia 16.05.2011 r. z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.02.2014 r. podwyższającym z dniem 28.02.2014 r. dostępny limit do kwoty 15 000 tys. PLN, aneksem nr 2 z dnia 05.05.2014 r., aneksem nr 3 z dnia 03.03.2015 r., aneksem nr 4 z dnia 25.05.2015 r., aneksem nr 5 z dnia 07.08.2015 r., aneksem nr 6 z dnia 17.12.2015 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 22 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 29.11.2016 r, aneksem nr 8 z dnia 10.05.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 24 500 tys. PLN oraz aneksem nr 9 z dnia 20.06.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 26 000 tys. PLN, dostępny do 19.06.2018 roku.

Wszystkie powyższe umowy służą zabezpieczeniu potrzeb Spółki w zakresie gwarancji wadialnych, należytej realizacji prac oraz należytego wykonania zobowiązań umownych w okresie udzielanej gwarancji technicznej i rękojmi.
Umowy o kredyt obrotowy oraz kredyt w rachunku bieżącym stanową zabezpieczenie na wypadek zwiększonego zapotrzebowania na środki obrotowe. Na ostatni dzień bieżącego okresu sprawozdawczego dostępne limity wykorzystane były na poziomie 4 999 tys. PLN (na dzień 31.12.2017 r. na poziomie 5 582 tys. PLN). Zarówno na przestrzeni roku sprawozdawczego jak i lat poprzednich nie było przypadków korzystania przez beneficjentów z wydanych gwarancji.
W poprzednim roku obrotowym umowami, których skutki nie zostały uwzględnione w bilansie Spółki były:

- umowa z dnia 14.07.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o linię gwarancyjną z limitem 25 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 22.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 01.10.2012 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 6 z dnia 31.03.2014 r. redukującym z dniem 31.03.2014 r. dostępny limit do kwoty 10 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 9 z dnia 29.06.2015 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 12 000 tys. PLN, aneksem nr 10 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 11 z dnia 18.07.2016 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 20 112 tys. PLN; oraz aneksem nr 12 z dnia 26.06.2017 r. ustalającym począwszy od dnia 01.10.2017 r. limit na poziomie 18 000,00 tys. PLN;

- umowa z dnia 15.12.2009 roku z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 02.06.2010 roku, aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r., aneksem nr 3 z dnia 29.06.2012 r., aneksem nr 4 z dnia 26.06.2013 r., aneksem nr 5 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 6 z dnia 15.07.2014 r. oraz aneksem nr 7 z dnia 29.06.2015 r., aneksem nr 8 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 9 z dnia 15.07.2016 r. oraz aneksem nr 10 z dnia 26.06.2017 r., ustalającym limit na poziomie 7 000 tys. PLN;
- umowa z dnia 06.10.2011 r. z Bankiem PeKaO S.A. o kredyt obrotowy odnawialny z limitem 10 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.09.2012 r., aneksem nr 2 z dnia 25.09.2013 r. zmniejszającym z dniem 01.01.2014 r. dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 26.06.2014 r., aneksem nr 4 z dnia 15.07.2014 r., aneksem nr 5 z dnia 29.06.2015 r. oraz aneksem nr 6 z dnia 27.10.2015 r., aneksem nr 7 z dnia 29.06.2016 r., aneksem nr 8 z dnia 15.07.2016 r. oraz aneksem nr 9 z dnia 26.06.2017 r.;
- umowa z dnia 15.07.2013 r. z PKO Bankiem Polskim S.A. o limit kredytowy wielocelowy do kwoty 2 800 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 14.07.2016 r., aneksem nr 2 z dnia 10.08.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN, aneksem nr 3 z dnia 08.11.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 450 tys. PLN oraz aneksem nr 4 z dnia 29.12.2017 roku;
- umowa z dnia 16.05.2011 r. z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 28.02.2014 r. podwyższającym z dniem 28.02.2014 r. dostępny limit do kwoty 15 000 tys. PLN, aneksem nr 2 z dnia 05.05.2014 r., aneksem nr 3 z dnia 03.03.2015 r., aneksem nr 4 z dnia 25.05.2015 r., aneksem nr 5 z dnia 07.08.2015 r., aneksem nr 6 z dnia 17.12.2015 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 22 000 tys. PLN, aneksem nr 7 z dnia 29.11.2016 r, aneksem nr 8 z dnia 10.05.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 24 500 tys. PLN oraz aneksem nr 9 z dnia 20.06.2017 r., ustalającym dostępny limit na poziomie 26 000 tys. PLN;
- umowa z dnia 20.05.2016 r. z Generali TU S.A. o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 19.05.2017 r.

14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W okresie 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. oraz w poprzednim roku obrotowym, Emitent nie uczestniczył w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

15. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w Mostostal Płock S.A. w 2018 roku wynosiło 348 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi 99 osób,

- pracownicy fizyczni 249 osób.

W 2017 roku zatrudnienie wynosiło 398 osób, z czego pracownicy umysłowi stanowili 124 osoby a pracownicy fizyczni 274 osoby.

16. Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Wynagrodzenia naliczone i wypłacone w 2018 r. osobom zarządzającym i nadzorującym Mostostal Płock S.A. wyniosły (w tys. PLN):

Osoby zarządzające	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Maciej Barycki – Prezes Zarządu	470	470
Paweł Rakowski – Członek Zarządu (do 27.09.2018 roku)	314	314
Robert Kowalski – Członek Zarządu (od 09.10.2018 roku)	88	88
Razem	**872**	**872**
Osoby nadzorujące		
Hanna Strykowska – Członek Rady Nadzorczej	113	113
Piotr Sabat – Członek Rady Nadzorczej	113	113
Razem	**226**	**226**

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby z nimi powiązane nie posiadały na dzień 31.12.2018 r. pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta rekrutujący się z Podmiotu Dominującego nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.
Dane okresu porównywalnego, tj. za 2017 rok kształtowały się następująco (w tys. PLN):

Osoby zarządzające	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Maciej Barycki – Członek Zarządu	496	496
Paweł Rakowski – Członek Zarządu	356	356
Razem	**852**	**852**

Osoby nadzorujące	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Hanna Strykowska – Członek Rady Nadzorczej	15	15
Piotr Sabat – Członek Rady Nadzorczej	15	15
Razem	**30**	**30**

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta rekrutujący się z Podmioty Dominującego nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji. Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby z nimi powiązane nie posiadały na dzień 31.12.2017 r. pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę.
Poza wynagrodzeniami osoby te nie otrzymywały nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiejkolwiek innej formie).

17. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Emitent nie jest zobowiązany do jakichkolwiek świadczeń wynikających z emerytur lub świadczeń o podobnym charakterze dla byłej kadry zarządzającej, nadzorującej bądź administrującej.

18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w

przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych

W okresie sprawozdawczym jak i w roku poprzedzającym okres sprawozdawczy Emitent nie posiadał wierzytelności z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji udzielonych przez Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.

19. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Aneks do umowy o dokonanie przeglądu i badanie sprawozdania finansowego Emitent zawarł z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o. w dniu 25.07.2018 roku. Postanowienia aneksu obejmują przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku oraz badanie sprawozdania finansowego i pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2018 rok.

Umowa wraz z aneksem obejmuje przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych za dwa lata obrotowe, tj. za rok 2017 oraz rok 2018. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Emitenta.

Wynagrodzenie należne za badanie sprawozdania finansowego oraz pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2018 rok wynosi 68 tys. Wynagrodzenie za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego I półrocza 2018 roku wyniosło 17 tys. PLN.

Umowa zobowiązuje ponadto Emitenta do zwrotu kosztów przejazdów, zakwaterowania, opłaty z tytułu nadzoru, jak również innych kwot płatnych tytułem wynagrodzenia lub zwrotu kosztów w wysokości stanowiącej nie więcej niż 10% wynagrodzenia.

Wynagrodzenie należne za badanie sprawozdania finansowego oraz pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2017 rok wynosiło 68 tys. Wynagrodzenie za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego I półrocza 2017 roku wyniosło 17 tys. PLN.

Poza wymienionymi audytorzy nie świadczyli żadnych innych usług na rzecz Emitenta.

20. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres nie zawiera znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

21. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

W dniu 28.02.2019 roku Emitent otrzymał od Elektrobudowy S.A. (Generalny Wykonawca budowy Instalacji Metatezy dla PKN Orlen S.A.) notę obciążeniową na kwotę 2 613 tys. PLN, tytułem kary umownej za rzekome niedotrzymanie terminu ukończenia prac podwykonawczych dotyczących montażu rurociągów na budowie tej instalacji. Przedmiotowa nota jest całkowicie bezzasadna i pozbawiona jakichkolwiek podstaw faktycznych i prawnych, a jej pojawienie się wraz z późniejszym oświadczeniem o potrąceniu było odpowiedzią Elektrobudowy na ostateczne przedsądowe wezwanie do zapłaty należności Spółki w kwocie 978 tys. PLN. Spółka podejmuje wszelkie możliwe kroki prawne zmierzające do odzyskania przysługujących jej bezspornych należności, włącznie z wezwaniem Inwestora, tj. PKN Orlen S.A. do zapłaty w ramach odpowiedzialności solidarnej wynikającej z przepisów Kodeksu cywilnego. Spółka nie utworzyła rezerw na 31 grudnia 2018 r. na wskazaną powyżej notę obciążeniową uznając ją za bezzasadną. W dniu 12.04.2019 roku Sąd Okręgowy w Katowicach przychylił się do wniosku Emitenta i wydał postanowienie o zakazie korzystania przez Elektrobudowę z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania umowy, wydanej na zlecenie Spółki.
W lutym 2019 roku Spółka podpisała z Bankiem PeKaO S.A. aneksy do umów kredytowych oraz umowy o linię na gwarancje zmniejszające dostępne limity, o których szerzej Emitent pisze w pkt. 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.
Poza opisanymi powyżej, po dniu bilansowym, to jest po 31.12.2018 r. nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia dotyczące 2018 roku, które nie zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

22. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem

Mostostal Płock S.A. powstał jako spółka akcyjna powołana przez pracowników Płockiego Przedsiębiorstwa Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Przemysłowych Mostostal w celu przejęcia zgodnie z ustawą o prywatyzacji przedsiębiorstw z dn. 13.07.1990 r. do odpłatnego korzystania z mienia Skarbu Państwa na mocy zawartej umowy leasingowej.
W dniu 18.12.1996 r. umowa leasingowa została zastąpiona umową sprzedaży przedsiębiorstwa. Zobowiązanie wobec Skarbu Państwa wynikające z umowy sprzedaży zostało spłacone a hipoteka wykreślona.

23. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie wymagają korekty, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich 3 lat nie przekracza wartości 100%.

24. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio opublikowanym sprawozdaniem

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danymi porównywalnymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W 2018 roku nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości. Takich zmian nie dokonano również w poprzednim roku obrotowym.

26. Dokonane korekty błędów

W 2018 roku oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów.

27. Informacja co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
Wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka finansuje się środkami własnymi generowanymi na działalności operacyjnej oraz liniami kredytowymi udostępnionymi w ramach podpisanych umów kredytowych. Straty wygenerowane w latach 2016 – 2018 spowodowały zmniejszenie kapitału własnego Spółki do kwoty 15 274 tys. PLN 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 kilku umów oraz zamierza pozyskiwać nowe zlecenia, dla wykonania których może być niezbędne pozyskanie dodatkowego finansowania oraz zwiększenie limitów dostępnych linii gwarancyjnych.
Na dzień 31 grudnia 2018 r. stan środków pieniężnych wykazany w bilansie Spółki wynosił 14 098 tys. PLN. Wzrost salda środków pieniężnych w trakcie roku 2018 o kwotę 14 002 tys. PLN w głównej mierze jest wynikiem uzyskania zaliczki od jednego z klientów na realizację kontraktu długoterminowego. Celem poprawy płynności, w lipcu 2018 r. Spółka wystąpiła do właściwego urzędu skarbowego i uzyskała pozytywną decyzję o rozłożeniu na 8 miesięcznych rat płatnych w okresie od sierpnia 2018 r. do marca 2019 r. zobowiązania z tytułu należnego podatku od towarów i usług w kwocie 8 mln PLN od otrzymanej zaliczki. Zobowiązanie to zostało spłacone w całości i zgodnie z decyzją urzędu skarbowego.
W lutym 2019 r. Spółka podpisała z Bankiem PEKAO S.A. aneksy do obowiązujących umów kredytowych zmniejszających dostępne limity finansowania. Saldo zadłużenia z tytułu kredytu bankowego na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiło 4 999 tys. PLN.

Aneks do umowy z dnia 15.12.2009 r. o przyznaniu linii kredytowej w formie limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości dostępnego limitu do 7 000 tys. PLN na mocy, którego Strony porozumiały się co do sposobu redukcji dostępności środków w związku z wygaśnięciem umowy z dniem 30.06.2019 r.:

- 7 000 tys. PLN do 31.01.2019
- 5 000 tys. PLN od 01.02.2019 do 28.02.2019
- 4 500 tys. PLN od 01.03.2019 do 28.03.2019
- 4 000 tys. PLN od 29.03.2019 do 30.04.2019
- 3 500 tys. PLN od 01.05.2019 do 31.05.2019
- 3 000 tys. PLN od 01.06.2019 do 30.06.2019

Aneks do umowy z dnia 06.10.2011 r. o udzielenie kredytu obrotowego odnawialnego w wysokości 5 000 tys. PLN na mocy, którego Strony porozumiały się co do sposobu redukcji dostępności środków w związku z wygaśnięciem umowy z dniem 30.06.2019 r.:

- 5 000 tys. PLN do 31.01.2019
- 4 500 tys. PLN od 01.02.2019 do 28.02.2019
- 3 500 tys. PLN od 01.03.2019 do 28.03.2019
- 2 500 tys. PLN od 29.03.2019 do 30.04.2019
- 1 500 tys. PLN od 01.05.2019 do 31.05.2019
- 500 tys. PLN od 01.06.2019 do 30.06.2019

Aneks do umowy z dnia 14.07.2009 r. o udzielenie linii gwarancji bankowych, do całkowitego limitu w wysokości 18 000 tys. PLN na mocy, którego Strony porozumiały się co sposobu redukcji dostępności środków w związku z wygaśnięciem umowy z dniem 30.06.2019 r.:

- 18 000 tys. PLN do 30.01.2019 r.,
- 12 000 tys. PLN od 31.01.2019 r. do 30.06.2019 r.

W dniu 16 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała informację o tym, że została podjęta pozytywna decyzja przez BOŚ Bank S.A. z siedzibą w Warszawie dla wniosku Spółki o kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym na kwotę 6 000 tys. PLN (przy czym wymagany jest depozyt zabezpieczający w kwocie 1 000 tys. PLN) z terminem spłaty 30.04.2020 roku Limit kredytu udostępniony Jednostce ma wynosić:

- do dnia 28.11.2019 r. 5 000 tys. PLN,

- od dnia 29.11.2019 r. do dnia 30.12.2019r.: 4 500 tys. PLN,
- od dnia 31.12.2019 r. do dnia 30.01.2020r. 3 000 tys. PLN,
- od dnia 31.01.2020 r. do dnia 27.02.2020r. 2 000 tys. PLN,
- od dnia 28.02.2020 r. do dnia 30.03.2020r. 2 000 tys. PLN,
- od dnia 31.03.2020 r. do dnia 29.04.2020r. 1 500 tys. PLN.

Jednym z warunków uruchomienia środków pieniężnych dla Jednostki w ramach przyznanego limitu kredytowego jest ustanowienie poręczenia wekslowego przez Mostostal Warszawa S.A. Jednostka posiada deklarację Mostostal Warszawa S.A. na ustanowienie tego poręczenia. Powyższy kredyt ma być przeznaczony na sfinansowanie realizacji jednego z dwóch głównych aktualnie realizowanych kontraktów.
Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów pieniężnych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Prognoza przepływów pieniężnych przygotowana przez Zarząd Spółki oparta jest na założeniach, które mogą się nie zrealizować, co w konsekwencji może doprowadzić do wystąpienia problemów z zachowaniem płynności przez Spółkę. W szczególności, założeniami takimi są:

- końcowe rozliczenie 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., oraz uzyskanie zapłaty za zrealizowane przez Spółkę prace w odpowiednim terminie w kwocie 7 261 tys. PLN. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji finansowej Jednostka oczekuje od KT zwrotnie podpisanego uzgodnionego już porozumienia,
- brak istotnych opóźnień w realizacji kluczowych kontraktów mogących spowodować brak wystąpienia bądź opóźnienia w realizacji założonych przepływów pieniężnych w okresie objętym prognozą.

Biorąc pod uwagę fakt, że:

- Spółka otrzymała informację o tym, że została podjęta pozytywna decyzja przez BOŚ Bank S.A. odnośnie przyznania kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z terminem spłaty 30 kwietnia 2020 roku,
- Spółka uzyskała potwierdzenie intencji wsparcia finansowego od Mostostal Warszawa S.A. (jednostki dominującej wobec Spółki) w zakresie niezbędnym do zapewnienia kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy, w przypadku zaistnienia takiej potrzeby,
- aktualnie realizowane przez Spółkę 2 kluczowe projekty budowy zbiorników na ropę naftową oraz produkty ropopochodne, dotyczą podstawowego obszaru działalności Jednostki, w którym Spółka posiada odpowiednie doświadczenie oraz kompetencje,

Zarząd Jednostki pozytywnie ocenia możliwości pozyskania wystarczających środków finansowych pozwalających na sfinansowanie działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W konsekwencji Zarząd Jednostki nie stwierdza istnienia czynników, które wskazywałyby na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

28. Informacja z zakresu sprawozdań sporządzonych po połączeniu spółek

W 2018 roku i w roku poprzednim nie miało miejsca łączenie spółek, zatem sprawozdania finansowe sporządzone za ten i poprzedni rok obrotowy nie są sprawozdaniami sporządzonymi po połączeniu spółek.

29. Wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

30.1. Dzień bilansowy jednostki podporządkowanej oraz jednostki sporządzającej sprawozdanie skonsolidowane

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

30.2. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

31. Podstawa prawna niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych (nie jest podmiotem dominującym), w związku z czym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

32. Informacja na temat sprawozdania, w którym konsolidowane jest sprawozdanie Emitenta

Sprawozdanie finansowe Emitenta jest konsolidowane ze sprawozdaniem jednostki dominującej metodą pełną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna zostało sporządzone przez Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie. Sprawozdanie to dostępne jest na stronie internetowej www.acciona.es

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej jest sporządzane przez Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie. Sprawozdania publikowane przez Mostostal Warszawa S.A. dostępne są na stronie internetowej jednostki dominującej www.mostostal.waw.pl

33. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Emitent nie jest wspólnikiem jakiejkolwiek jednostki za którą ponosiłby nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

34. Informacja na temat wprowadzenia do ksiąg prawa użytkowania wieczystego gruntów

W pierwszej połowie 2018 roku Spółka wprowadziła do ksiąg prawo użytkowania wieczystego gruntów otrzymane nieodpłatnie w latach 90-tych XX wieku w wartości początkowej 2 397 tys. PLN (odzwierciedlającej wartość rynkową tego prawa w roku 2002) z uwzględnieniem amortyzacji jaka byłaby naliczona od roku 2002 w kwocie 436 tys. PLN. Drugostronnie Spółka ujęła zwiększenie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych w tej samej wartości. Wprowadzenie do ksiąg tego aktywa wg takiego samego schematu w roku poprzednim nie spowodowałoby korekty wyniku ani wartości kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2017 r. Większa byłaby natomiast wartość środków trwałych oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 1 961 tys. PLN.

Sprawozdanie Zarządu (Sprawozdanie z Działalności Emitenta)

I. Informacje określone w przepisach o rachunkowości

1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu

W 2018 roku Spółka kontynuowała prowadzenie działalności na konkurencyjnym rynku specjalistycznych usług branży budowlano – montażowej. Podstawowym zakresem działania Spółki jest montaż nowych, modernizacje oraz remonty budowli na terenach przemysłowych. Przedmiotem prac kontraktowych była w szczególności budowa zbiorników, konstrukcji stalowych, rurociągów oraz remonty instalacji petrochemicznych. W roku sprawozdawczym, jak również pomiędzy dniem bilansowym a datą publikacji sprawozdania finansowego za 2018 rok nie odnotowano nietypowych zdarzeń mających istotny wpływ na to sprawozdanie.

2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki

Emitent zamierza przede wszystkim uczestniczyć w realizacji inwestycji w branży paliwowej, w której posiada największe doświadczenie. W planach Jednostki na najbliższe miesiące jest również powrót na rynki zagraniczne, z dużą szansą na zaistnienie w usługach remontowych dla sektora Oli&Gas w krajach Beneluksu.
Mostostal Płock S.A. planuje inwestycje w rozwój infrastruktury technicznej zaplecza produkcyjnego, które poprawią efektywność i obniżą koszty działalności produkcyjnej.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie posiada osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

4. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Na przestrzeni okresu sprawozdawczego Spółka zachowała płynność finansową.
Biorąc pod uwagę fakt, że Spółka uzyskała potwierdzenie intencji wsparcia finansowego od Mostostal Warszawa S.A. (jednostki dominującej wobec Spółki) w zakresie niezbędnym do zapewnienia kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy, w przypadku zaistnienia takiej potrzeby spowodowanej na przykład koniecznością spłaty aktualnie wykorzystywanych kredytowych do dnia 30 czerwca 2019 r. oraz otrzymała pozytywną decyzję BOŚ Bank S.A., przyznającą Emitentowi kredyt obrotowy odnawialny w kwocie 6 000 tys. PLN z terminem spłaty 30.04.2020 roku, Zarząd Jednostki pozytywnie ocenia możliwości pozyskania wystarczających środków finansowych pozwalających na

sfinansowanie działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W konsekwencji Zarząd Jednostki nie stwierdza istnienia czynników, które wskazywałyby na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
Pozostałe informacje mogące w sposób istotny wpłynąć na ocenę zarządzania zasobami finansowymi Emitenta przedstawiono w nocie 27 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

5. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała, nie posiadała oraz nie zbywała akcji własnych.

6. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach

W okresie sprawozdawczym Emitent posiadał zarejestrowany oddział na terenie Republiki Litewskiej.

7. Informacje o instrumentach finansowych

Ryzyka na jakie narażony jest Emitent oraz metody zarządzania ryzykiem zostały szczegółowo opisane w pkt. 1.2.10. dodatkowych not objaśniających.

II. Pozostałe informacje

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

W okresie sprawozdawczym Mostostal Płock S.A. osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w kwocie 1 401 tys. PLN wobec straty 2 754 tys. PLN poniesionej w roku poprzednim. Na dodatni wynik na sprzedaży miało wpływ rozpoczęcie realizacji dwóch kluczowych kontraktów, których przedmiotem jest budowa zbiorników na ropę naftową oraz produkty ropopochodne, w czym Spółka posiada największe doświadczenie. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano zysk w wysokości 375 tys. PLN, głównie wskutek rozwiązania rezerw utworzonych w poprzednich okresach. Działalności finansowa przyniosła stratę w kwocie 622 tys. PLN, spowodowaną w głównej mierze kosztami finansowymi okresu z tytułu odsetek od kredytów, prowizji od gwarancji oraz z tytułu dyskonta należności długoterminowych.
Uwzględniając koszty ogólnego zarządu, Spółka zakończyła 2018 rok stratą brutto w kwocie 5 221 tys. PLN oraz stratą netto w kwocie 6 668 tys. PLN. Suma bilansowa na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 90 757 tys. PLN i w stosunku do końca 2017 roku zwiększyła się o ponad 50%. Zmianie uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w

majątku ogółem na dzień 31 grudnia 2018 roku zmniejszył się i stanowi 24,7% wartości aktywów wobec 26,7% w roku poprzednim. Zwiększył się natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem i wynosi 75,3% wobec 73,3% w roku poprzednim, głównie w wyniku wyższego stanu środków pieniężnych oraz rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny stanowił 16,8% (36,4% w roku poprzednim). Kapitał własny finansuje w pełni rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 11,8% aktywów ogółem Spółki, oraz część aktywów obrotowych.
Na osiągnięte wielkości nie miały wpływu czynniki o nietypowym charakterze.

2. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

Podstawowym operacyjnym działaniem jest i będzie optymalizacja struktur i ich pracy do zmieniającego się otoczenia rynkowego i wewnętrznych potrzeb. Analiza rynku wskazuje na utrzymującą się niską rentowność w obszarze podstawowej działalności przedsiębiorstwa Spółki, co powoduje konieczność selekcji postępowań przetargowych. W związku z zapowiadanymi zamierzeniami inwestycyjnymi głównych klientów, Zarząd Emitenta upatruje szansę zwiększenia ilości zamówień w generalnym wykonawstwie, co daje nadzieję na poprawę rentowności działalności.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku usług budowlano-montażowych,
- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów.

Charakter działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę wymaga pozyskiwania zadań do realizacji w drodze przetargów. Pomimo wdrożonego systemu wyceny kontraktów i przykładania dużej wagi do optymalizacji kosztów, nie można wykluczyć, że zmieniające się warunki rynkowe mogą w negatywny sposób wpłynąć na zdolność Spółki do realizacji kontraktów na poziomie aktualnie zakładanej marży a także możliwość pozyskania przez Spółkę kontraktów o oczekiwanej rentowności.

4. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Informacje te zostały szczegółowo zawarte w wyodrębnionej części sprawozdania finansowego pn. Oświadczenie o

Stosowaniu Ładu Korporacyjnego.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 163 tys. PLN oraz zobowiązań o łącznej wartości 1 240 tys. PLN Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie uczestniczyła w postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

6. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych sporządzone zgodnie z art. 49b ust. 2-8 ustawy o rachunkowości, w przypadku emitenta, który spełnia kryteria określone w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości - stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania

W roku sprawozdawczym Emitent nie miał obowiązku sporządzania oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

7. Wskazanie nazwy i siedziby jednostki dominującej wyższego szczebla sporządzającej oświadczenie albo sprawozdanie na temat informacji niefinansowych obejmujące emitenta i jego jednostki zależne - w przypadku określonym w ust. 16

Oświadczenie na temat informacji niefinansowych sporządzane jest przez podmiot dominujący, tj. Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą przy ul. Konstruktorskiej 12A, 02-673 Warszawa.

8. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Większość osiągniętych w 2018 roku przychodów ogółem Spółki (98,3%) stanowiła produkcja budowlano – montażowa wykonywana w warunkach terenowych oraz produkcja konstrukcji i urządzeń wykonywana w halach montażowych.
W strukturze wartościowej podstawowych produktów budowlano – montażowych realizowanych w 2018 roku usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym stanowiły 84,2%.

9. Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia

W 2018 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym. Jedynie 1,2% przychodów pochodzi z prac wykonanych poza granicami kraju. Uzyskane przychody w 2018 roku wyniosły 100 634 tys. PLN i stanowiły 96,7% wielkości

przychodów roku poprzedniego. Większość prac została wykonana siłami własnymi. Udział zakresów realizowanych przez podwykonawców stanowił 19,2% przychodów ogółem Spółki.

W zakresie terytorialnym krajowego rynku zbytu, Spółka prowadziła działalność na terenie województw: mazowieckiego w 34,8%, pomorskiego w 32,7%, zachodniopomorskiego w 24,7% oraz wielkopolskiego 6,6%.

Przychody ze sprzedaży na największych kontraktach wyniosły:

- budowa dwóch zbiorników V = 100 000 m^3 dla PERN S.A. 28 255 tys. PLN,
- budowa dwóch zbiorników magazynowych V = 22 000 m^3 oraz V = 14 000 m^3 oraz ich połączenia z infrastrukturą magazynową terminalu przeładunkowego Baltchem S.A. 24 884 tys. PLN,
- budowa czterech zbiorników V = 9 600 m^3 dla PKN Orlen S.A. 13 208 tys. PLN,
- budowa i modernizacja składu MPS – 1 dla MON 6 621 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli następujący klienci: PERN S.A. z udziałem 28,1%, PKN Orlen S.A. z udziałem 26,5%, Baltchem S.A. z udziałem 24,7%. Pozostali odbiorcy usług nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Spółki.

Spółka nabywała materiały na potrzeby poszczególnych kontraktów z uwzględnieniem specyfikacji i wymagań technicznych realizowanych projektów. Dostawcy wybierani byli na bieżąco wg potrzeb Spółki w oparciu o takie kryteria, jak przede wszystkim: cena, jakość, zdolność do zapewnienia dostaw w ustalonym terminie, elastyczność dostaw i terminów płatności. Podstawową grupą materiałów zużywanych do produkcji były materiały hutnicze. W 2018 roku stanowiły one ok. 86,5% wielkości zakupów materiałowych. Do grupy materiałów hutniczych zalicza się: blachy, rury, kształtowniki, profile walcowane, odkuwki, kształtki rurociągowe, pierścienie kute, pręty, taśmy, kołnierze. Pozostałe materiały to grupa materiałów technicznych takich jak: materiały spawalnicze, części złączne, armatura przemysłowa (zawory, zasuwy), uszczelki, farby, defektofilmy, gazy techniczne, tarcze ścierne, materiały elektryczne itp. Główni dostawcy materiałów hutniczych dla Spółki w okresie sprawozdawczym to: Bowim S.A., Salzgitter Mannesmann Stahlhandel Sp. z o.o., ISD Trade Sp. z o.o. S.K. oraz Arcelor Mittal Distribution Poland sp. z o.o.

Wartość dostaw żadnego z w/w dostawców nie przekroczyła 10,0% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki w 2018 roku. W związku z rozproszeniem dostawców nie istnieje obawa wystąpienia nierytmiczności dostaw materiałów produkcyjnych dla Spółki, która mogłaby mieć istotny wpływ na działalność i wyniki finansowe.

Głównymi podwykonawcami prac montażowych w okresie sprawozdawczym byli: Nova – Kor Sp. z o.o., Agat S.A., GFM Rusztowania Sp. z o.o. S.K. oraz PaveksBud Sp. z o.o. Spółka nie posiada z odbiorcami oraz dostawcami innych powiązań niż związane z realizowanymi kontraktami (handlowymi).

10. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Spółka zawarła w 2018 roku znaczące umowy na roboty budowlano – montażowe z następującymi klientami:

- PERN S.A. umowa na budowę dwóch zbiorników V = 100 000 m^3 na kwotę 142,95 mln PLN, zawarta w Konsorcjum z Mostostal Warszawa S.A. (kwota wynagrodzenia przynależna Emitentowi 83 863 tys. PLN),
- PKN Orlen S.A. umowa na budowę czterech zbiorników V = 9 600 m3 na kwotę 59,99 mln PLN.,
- ADK Investments Sp. z o.o. S.K.A. aneks do umowy na rozbudowę bazy paliw o pięć zbiorników V = 3 100 m^3, na kwotę 59,67 mln PLN, zawarta w Konsorcjum z Profil RCG Sp. z o.o. S.K.A. (kwota wynagrodzenia przynależna Emitentowi 38 238 tys. PLN).

W 2018 roku poza w/w Emitent nie zawierał żadnych innych umów z podmiotem dominującym i podmiotami powiązanymi oraz żadnych umów współpracy lub kooperacji. Nie są znane Spółce ewentualne umowy zawarte pomiędzy jej akcjonariuszami. W poniższej tabeli przedstawione zostały umowy ubezpieczenia obowiązujące w 2018 roku.

(w PLN)

Ubezpieczyciel	**Przedmiot ubezpieczenia**	**Suma ubezpieczenia**
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej deliktowej	10 000 000,00
InterRisk TU S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej kontraktowej	10 000 000,00
InterRisk TU S.A	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej pracodawcy	2 000 000,00
InterRisk TU S.A	Ubezpieczenie szkód w środowisku naturalnym	2 000 000,00
InterRisk TU S.A	Ubezpieczenie z tytułu wykonywania zawodu projektanta	10 000 000,00
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie ryzyk budowy / montażu (CAR / EAR)	Wg poszczególnych umów
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie maszyn (CPM)	Wg wartości odtworzeniowej
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie mienia (polisa all risk)	Wg wartości odtworzeniowej
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego wraz z kosztami odtworzenia danych	Wg wartości odtworzeniowej
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia mienia w transporcie (cargo)	250 000,00 na każdy transport
STU Ergo Hestia S.A	Ubezpieczenie komunikacyjne (OC, AC, NNW)	Wg wartości rynkowych

11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta

Głównym akcjonariuszem Spółki pozostaje Mostostal Warszawa S.A., której udział na przestrzeni 2018 roku nieznacznie wzrósł. Na dzień 31.12.2018 r. akcjonariusz ten posiada 973 857 akcji stanowiących 48,69% udziału w kapitale i 53,1% udziału w głosach na WZA.

Informacja o pozostałych akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udział w kapitale Spółki na dzień 31.12.2018 roku jest zawarta w pkt. IV Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała inwestycji kapitałowych w kraju i za granicą.

12. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązanymi

Wszelkie informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi znajdują się w pkt. 12.1 oraz 12.2 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

13. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaciągała oraz nie udzielała pożyczek innym podmiotom. Żadna z obowiązujących umów kredytowych nie została wypowiedziana.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Spółka podpisała kolejny aneks do umowy z Bankiem PeKaO S.A. o udostępnienie limitu kredytowego w rachunku bieżącym do kwoty 7 000 tys. PLN, dostępnego do 30 czerwca 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu nie wystąpiło.

W dniu 28 czerwca 2018 r. Emitent podpisał z Bankiem Pekao SA aneks do umowy o udzielenie kredytu obrotowego odnawialnego. Zgodnie z aneksem kredyt został przedłużony na kolejny okres tj. do 30 czerwca 2019 r. w wysokości 5 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu wynosi 4 999 tys. PLN.

W lutym 2019 roku Emitent podpisał z Bankiem PeKaO S.A. aneksy do umów kredytowych oraz umowy o linię na gwarancje, zmniejszające dostępne limity, o czym szerzej w pkt. 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Do dnia 14 lipca 2019 roku obowiązuje umowa limitu kredytowego wielocelowego do kwoty 5 450 tys. PLN, zawarta z Bankiem PKO BP S.A. Limit może być wykorzystany w 50% na zaciąganie kredytu obrotowego nieodnawialnego na podstawie dyspozycji wypłaty składanej przez Spółkę. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie składała dyspozycji wypłaty kredytu obrotowego, zadłużenie z tego tytułu nie występowało.

Oprocentowanie powyższych limitów kredytowych jest zmienne i oparte o stawkę WIBOR 1M plus rynkowa marża.

14. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

W okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 Emitent nie udzielał pożyczek, w tym również podmiotom powiązanym z Emitentem.

15. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

Wartość gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta przez banki w 2018 roku wyniosła 3 015 tys. PLN. Wystawione gwarancje bankowe dotyczą wyłącznie zobowiązań kontraktowych.
W trakcie roku obrotowego Spółka otrzymała tytułem zabezpieczenia zobowiązań kontraktowych jej podwykonawców, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na kwotę ogółem 1 419 tys. PLN.
W okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 Emitent nie udzielał i nie otrzymywał poręczeń.

16. Informacje o emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz w zakresie przychodów i wyniku finansowego na 2018 rok.

18. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Na przestrzeni okresu sprawozdawczego Spółka zachowała płynność finansową. W ocenie zarządzających w najbliższym okresie nie wystąpi w Spółce zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Opracowywane na potrzeby zarządzania finansami i na bieżąco aktualizowane prognozy przepływów pieniężnych dają umiarkowaną pewność, iż przewidywane wpływy pieniężne będą wystarczające do obsługi bieżącej działalności operacyjnej i zobowiązań finansowych.
Pozostałe informacje mogące w sposób istotny wpłynąć na ocenę zarządzania zasobami finansowymi Emitenta przedstawiono w nocie 27 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

19. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka dysponuje możliwościami finansowania zamierzeń inwestycyjnych w głównej mierze poprzez leasing. Nie przewiduje się w 2019 roku inwestycji kapitałowych.

20. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy

W 2018 roku nie odnotowano nietypowych czynników i zdarzeń mających wpływ na wynik za okres sprawozdawczy.

21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta

Spółka będzie kontynuować działalność, wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Emitent zamierza przede wszystkim uczestniczyć w realizacji inwestycji w branży paliwowej, w której posiada największe doświadczenie.
W ocenie zewnętrznych czynników istotnego znaczenia nabierają perspektywy rozwoju gospodarczego kraju i Europy w 2019 roku i kolejnych latach, jak również potrzeba zabezpieczenia bezpieczeństwa energetycznego kraju poprzez między innymi rozbudowę i modernizację baz paliwowych.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową

W 2018 roku nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

23. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie

W przypadku wypowiedzenia umowy o zarządzanie Członkom Zarządu przysługują odprawy wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
Ponadto Spółka zawarła z każdym Członkiem Zarządu umowę o zakazie konkurencji, na mocy której Prezesowi Zarządu przysługuje odszkodowanie w równowartości 50% rocznego wynagrodzenia podstawowego, płatne w dwunastu ratach miesięcznych, natomiast Członkowi Zarządu przysługuje odszkodowanie w równowartości 25% rocznego wynagrodzenia podstawowego, płatne w dwunastu ratach miesięcznych.

24. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta

Informację o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących Emitenta zamieszczono w pkt. 16 dodatkowych not objaśniających. W Spółce nie ma żadnych programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, zaliczanych w koszty lub wynikających z podziału zysku.

25. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Emitent nie posiada w stosunku do byłych osób zarządzających i nadzorujących żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze.
Emitent nie jest również stroną jakiejkolwiek umowy zobowiązującej go do świadczeń na rzecz osób zarządzających, nadzorujących, ich współmałżonków, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, przysposobionych lub przysposabiających oraz innych osób z którymi są one powiązane osobiście.

26. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31.12.2018 roku osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.
Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanach posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące w stosunku do stanu na dzień 31.12.2018 r. Ponadto, zgodnie ze złożonymi na dzień 31.12.2018 roku oświadczeniami, członkowie organu zarządzającego oraz nadzorującego nie posiadali akcji ani udziałów w jednostkach powiązanych z Mostostal Płock S.A.

27. Informacja o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Spółka nie posiada informacji o umowach zawartych w ciągu ostatniego roku obrotowego, w tym również zawartych do dnia publikacji raportu za 2018 rok, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych.

29. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki

Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, okresie na jaki umowa została zawarta oraz o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy znajdują się w pkt. 19 dodatkowych not objaśniających.

Prezes Zarządu
Maciej Barycki

Członek Zarządu
Robert Kowalski

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Mostostal Płock S.A.

I. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego zebrane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", którego treść jest dostępna w serwisie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (www.gpw.pl/dobre-praktyki).
Emitent nie stosuje żadnych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi prawne.

II. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Spółka starała się na każdym etapie funkcjonowania działalności stosować rekomendacje i zasady szczegółowe zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016" w zakresie dotyczącym Spółki.
W 2018 r. Spółka nie stosowała następujących zasad szczegółowych z w/w zbioru, o czym poinformowała w trybie analogicznym do raportów bieżących w systemie EBI w dniu 15.11.2017 r. oraz na stronie internetowej emitenta: Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami.
I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,
Spółka nie stosuje powyższej zasady.
Członkowie Zarządu mają przypisaną odpowiedzialność za poszczególne obszary działalności Spółki zgodnie z zasadą II Z.1., jednak w ocenie Zarządu Emitenta publikowanie schematu na stronie internetowej nie leży w interesie Spółki. Emitent nie wyklucza możliwości stosowania tej zasady w przyszłości.
I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,
Spółka nie stosuje powyższej zasady.
Spółka nie rejestruje przebiegu obrad w formie audio lub wideo. W ocenie Spółki sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia pozwala na zachowanie transparentności i ochrony praw akcjonariuszy. Informacje dotyczące podejmowanych uchwał Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz zamieszcza na stronie internetowej.
Zarząd i Rada Nadzorcza.
II.Z.1. wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy Członków Zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej Spółki.
Spółka nie stosuje powyższej zasady.
Spółka nie stosuje powyższej zasady w zakresie dostępności schematu na stronie internetowej.

III. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność działań, wiarygodność, kompletność, zgodność działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych. Kompleksowy system kontroli wewnętrznej (funkcjonalnej i instytucjonalnej) określony jest poprzez:

- Politykę Rachunkowości,
- Regulamin Kontroli Wewnętrznej,
- Regulamin Organizacyjny,
- Zintegrowany System Informatyczny,
- Zintegrowany System Zarządzania,
- System Zakładowej Kontroli Produkcji,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności,
- Instrukcję Inwentaryzacyjną,
- Kodeks Postępowania,
- Karty Obowiązków, Uprawnień i Odpowiedzialności.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółka wykorzystuje dedykowane dla tego celu narzędzia informatyczne umożliwiające automatyczną weryfikację zgodności danych oraz stałą kontrolę działań księgowych i controllingowych. System informatyczny działający w Spółce zapewnia ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych oraz innych danych ekonomiczno – finansowych niezbędnych przy prawidłowym sporządzaniu sprawozdania finansowego.
W ramach zarządzania ryzykiem Spółka realizuje działania polegające na weryfikacji i uzgadnianiu zasad zarządzania obejmujących głównie: ryzyko stopy procentowej, ryzyko cen produktów i materiałów, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością w szczególności polegające na:

- bieżącym monitorowaniu sytuacji rynkowej,
- monitorowaniu cen najczęściej kupowanych materiałów hutniczych,
- weryfikacji formalno – prawnej i finansowej kontrahentów,
- zawieraniu transakcji z firmami o zdolności kredytowej gwarantującej bezpieczeństwo handlowe,
- bieżącym monitorowaniu należności i zobowiązań.

Działania mające za zadanie monitoring w celu skutecznego zarządzania ryzykiem a przez to ograniczenie wpływu negatywnych zmian na realizację celów działalności firmy, zostały określone w zakresach służb działających w obszarach narażonych na ryzyko oraz instrukcjach i zarządzeniach wewnętrznych Spółki.

Za kształt i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce odpowiedzialny jest Zarząd. Rada Nadzorcza monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

IV. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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

Według informacji otrzymanych przez Spółkę akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2018 r. są:

Akcjonariusz	ilość akcji	% w kapitale	ilość głosów na WZ	% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ	Data i źródło informacji
Mostostal Warszawa S. A.	973 857	48,69	1 237 380	53,10	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w NWZ udostępniony przez KDPW 09.05.2018 r. oraz dane z księgi akcyjnej Spółki
Nationale – Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	193 253	9,66	193 253	8,27	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ przekazany przez KDPW 01.06.2010 r.
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	211 000	10,55	211000	9,03	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ przekazany przez KDPW 16.04.2013 r.

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała akcji nadających specjalne uprawnienia kontrolne ich posiadaczom.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Ograniczenia przenoszenia praw własności akcji imiennych Spółki uprzywilejowanych co do głosu, określa § 12 Statutu Spółki: „Zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu podmiotom nieposiadającym akcji imiennych uprzywilejowanych wymaga uzyskania przez zbywcę pisemnej zgody Zarządu". Na dzień 31.12.2018 r. powyższe ograniczenie dotyczy ilości 84 235 akcji Spółki. Zbycie akcji bez wymaganego zezwolenia Zarządu powoduje utratę uprzywilejowania akcji będących przedmiotem zbycia.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwołania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą.
Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
W zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji obowiązują przepisy Kodeksu spółek handlowych.

IX. Opis zasad zmiany statutu

Zmiana Statutu Mostostal Płock S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu Spółki zapada większością ¾ głosów z wyjątkiem zmian, dla których Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.
Po wpisaniu zmian Statutu do rejestru przedsiębiorców Mostostal Płock S.A. przekazuje na ten temat raport bieżący do publicznej wiadomości.

X. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają przepisy KSH, Statut Spółki i przyjęte do stosowania przez Spółkę zasady ładu korporacyjnego.

Elementami szczególnymi wyłączonymi spod kompetencji Walnego Zgromadzenia są:

- nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego.

Organem decyzyjnym w powyższym zakresie na mocy Statutu Spółki jest Rada Nadzorcza.
Zgodnie ze Statutem uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są względną większością oddanych głosów z wyjątkiem spraw, dla których Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.
Na stronie korporacyjnej Mostostal Płock S.A. znajduje się specjalna sekcja poświęcona Walnym Zgromadzeniom Spółki, w której zamieszczane są informacje o zbliżających się Zgromadzeniach Akcjonariuszy, a także materiały archiwalne z odbytych posiedzeń.
Szczególnymi uprawnieniami Akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane są:

- prawo do głosu określone Statutem w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do pięciu głosów. Akcji tych jest aktualnie 84 235 szt., co stanowi łącznie 4,21% kapitału zakładowego i 18,02% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zgodnie ze Statutem zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i wprowadzenie ich do obrotu giełdowego dokonuje Zarząd na wniosek Akcjonariusza raz na pięć lat w pierwszym roboczym dniu września. Konwersja akcji dotyczy akcji imiennych uprzywilejowanych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

W pozostałym zakresie akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia korporacyjne wykonują w sposób i w granicach wyznaczonych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
Walne zgromadzenia organizowane są w taki sposób, aby należycie wywiązać się z obowiązków wobec Akcjonariuszy i umożliwić Im realizację Ich praw.

XI. Skład osobowy i opis działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów

W Spółce funkcje zarządzające i wykonawcze w okresie sprawozdawczym do dnia 27 września pełnił dwuosobowy Zarząd, w składzie:

1.	Maciej Barycki	Prezes Zarządu,
2.	Paweł Rakowski	Członek Zarządu.

Pan Paweł Rakowski złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu z dniem 27.09.2018 r. Wobec złożonej rezygnacji Rada Nadzorcza powołała na członka Zarządu Pana Roberta Kowalskiego z dniem 9 października 2018 r.
Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółką kieruje dwuosobowy Zarząd w składzie:

1.	Maciej Barycki	Prezes Zarządu,
2.	Robert Kowalski	Członek Zarządu.

Zarząd działa w oparciu o Statut Spółki, Regulamin Zarządu, Regulamin Organizacyjny Spółki oraz zgodnie z przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego.
Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Sposób reprezentacji Spółki określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli umocowani są:

- dwaj członkowie Zarządu działający łącznie,
- członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w zależności od potrzeb.
Realizując cele strategiczne i bieżące zadania Spółki w 2018 roku, Zarząd kierował się nadrzędnym interesem Spółki i przepisami prawa oraz brał pod uwagę interesy Akcjonariuszy.

Zasady wynagradzania członków organów zarządzającego i nadzorującego w Spółce rozstrzygnięte są zgodnie z wewnętrznymi regulacjami korporacyjnymi Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.
Nadzór nad Spółką sprawuje Rada Nadzorcza, która składa się z pięciu lub więcej członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na trzyletni okres wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.

W 2018 roku do dnia 20.04.2018 roku nadzór nad Spółką sprawowała Rada Nadzorcza IX kadencji w składzie:

1.	Andrzej Goławski	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2.	Alvaro Javier de Rojas Rodriguez	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3.	Barbara Gronkiewicz	Członek Rady Nadzorczej,
4.	Jorge Calabuig Ferre	Członek Rady Nadzorczej,
5.	Piotr Sabat	Członek Rady Nadzorczej,
6.	Hanna Strykowska	Członek Rady Nadzorczej,
7.	Jacek Szymanek	Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 20.04.2018 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Przewodniczący Rady Pan Andrzej Goławski.
W związku z zakończeniem kadencji, w dniu 17 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało 6 – cio osobową Radę Nadzorczą X kadencji, której skład po ukonstytuowaniu się w dniu 20.06.2018 r., przedstawiał się następująco:

1.	Jorge Calabuig Ferre	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2.	Alvaro Javier De Rojas Rodriguez	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3.	Barbara Gronkiewicz	Członek Rady Nadzorczej (złożyła rezygnację z dniem 25.02.2019 roku),
4.	Piotr Sabat	Członek Rady Nadzorczej,
5.	Hanna Strykowska	Członek Rady Nadzorczej,
6.	Jacek Szymanek	Członek Rady Nadzorczej.

W składzie Rady Nadzorczej jest dwoje członków niezależnych, którzy przekazali do Spółki oświadczenia o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW oraz Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Pozostali członkowie przekazali do Spółki informacje na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Oświadczenia te Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwał w tym trybie określa Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór we wszystkich dziedzinach działalności Spółki ze szczególnym uwzględnieniem procesu sprawozdawczości finansowej, procesów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Solidarnie z Zarządem odpowiada za prawidłowe sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki. Szczegółowe zasady pracy Rady Nadzorczej określa Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej Mostostalu Płock S.A. oraz przyjęte zasady ładu korporacyjnego. Dokumenty korporacyjne oraz informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczone są na stronie internetowej Spółki www.mostostal–plock.pl w zakładce: relacje inwestorskie.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. w okresie sprawozdawczym działał w składzie:

1.	Hanna Strykowska	Przewodnicząca Komitetu Audytu (członek niezależny)
2.	Alvaro Javier De Rojas Rodriguez	Członek Komitetu Audytu,
3.	Piotr Sabat	Członek Komitetu Audytu (członek niezależny)

Rolą Komitetu Audytu jest wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w szczególności w zakresie: właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej, właściwości funkcjonowania systemów identyfikacji i zarzadzania ryzykiem, zapewnienia niezależności wewnętrznych i zewnętrznych audytorów. Komitet Audytu swoje funkcje realizuje poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, opinii i sprawozdań z zakresu swoich zadań. Szczegółowe zasady działania Komitetu określa Regulamin Komitetu Audytu.
Skład osobowy Komitetu Audytu jest zgodny z wymogami Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w zakresie niezależności a także wiedzy i umiejętności w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz w zakresie branży, w której działa Spółka.

Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

1. Hanna Strykowska – w zakresie kompetencji zawodowych radcy prawnego – wpisana na listę radców prawnych prowadzoną przez Radę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Poznaniu pod numerem PZ – 2698.
2. Alvaro Javier De Rojas Rodriguez – ukończył Uniwersytet Autónoma de Madrid, uzyskując tytuł magistra Ekonomii i Zarządzania. Od początku swojej kariery zawodowej związany z Grupą Acciona S.A. W latach 1997 – 2000 pracował w Dyrekcji ds. Administracji i Finansów. W latach 2000 – 2006 pełnił funkcję Kierownika ds. Administracji i Finansów. Od 2006 roku był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona México, zaś od roku 2015 był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona Brasil. Od sierpnia 2016 roku jest Członkiem Zarządu Mostostal Warszawa S.A. odpowiedzialnym za pion finansowo – księgowy.
3. Piotr Sabat – ukończył studia doktoranckie z ekonomii w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. Ukończył studia Execitive MBA w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk oraz Vienna Institute for International Economic Studies. Ukończył szkolenie specjalistyczne: „umiejętne czytanie i interpretacja sprawozdań finansowych" organizowane przez Fundację Rozwoju Rachunkowości i Centrum Szkoleniowe FRR Sp. z o.o. Obecnie realizuje studia podyplomowe z Zarządzania i Audytu w Instytucie Ekonomii, Finansów i Zarządzania Uniwersytetu Jagiellońskiego.

Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

1. Hanna Strykowska – w zakresie kompetencji zawodowych radcy prawnego – wpisana na listę radców prawnych prowadzoną przez Radę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Poznaniu pod numerem PZ – 2698.
2. Alvaro Javier De Rojas Rodriguez – posiada wieloletnie doświadczenie w branży budowlanej. Od początku kariery zawodowej związany z Grupą Acciona S.A., działającą m.in. w sektorze budownictwa infrastrukturalnego, mieszkaniowego i przemysłowego. W latach 1997 – 2000 pracował w Dyrekcji ds. Administracji i Finansów m.in. na budowie Elektrociepłowni w Sidi Krir (Aleksandria w Egipcie), czy Szpitala Uniwersyteckiego imienia Króla Abdullaha (Irbid w Jordanii). W latach 2000 – 2006 pełniąc funkcję Kierownika ds. Administracji i Finansów, pracował m. in. na dwóch projektach infrastrukturalnych w Chile: Centralnej Nabrzeżnej Sieci Drogowej (hiszp. Red Vial Litoral Central, 2002 – 2004) oraz sieci autostrad Américo Vespucio Sur (2004 – 2006). Od 2006 roku był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona México, zaś od roku 2015 był Dyrektorem Finansowym w Corporativo Acciona Brasil. Od sierpnia 2016 roku jest Członkiem Zarządu Mostostal Warszawa S.A. Jest również Członkiem Zarządu Mostostal Power Development Sp. z o.o.

Komitet Audytu działał zgodnie z zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Regulaminem Komitetu Audytu oraz Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W 2018 roku Komitet Audytowy odbył 8 protokołowanych posiedzeń (5 stacjonarnych i 3 z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).
Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie kładą nacisk na:

- bezwzględne przestrzeganie zasady niezależności biegłego rewidenta,
- przestrzeganie zasady bezstronności w oparciu o analizę realizowanych przez biegłego rewidenta prac w Spółce, wykraczających poza zakres określony w umowie na badanie sprawozdań finansowych, celem uniknięcia konfliktu interesów,
- posiadane doświadczenie firmy audytorskiej oraz zespołu audytowego i kluczowego biegłego rewidenta, w tym w badaniu sprawozdań spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- przebieg dotychczasowej współpracy ze służbami finansowymi, Zarządem oraz Radą Nadzorczą w trakcie przeprowadzania prac związanych z badaniem sprawozdań finansowych (o ile występowała taka współpraca),
- zapewnienie właściwej rotacji firm audytorskich.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, dotyczyła przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego z firmą audytorską przeprowadzającą badanie za rok 2017.

KPMG Audyt Sp. z o.o., firma audytorska badającą sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za 2018 rok, nie świadczyła dozwolonych usług niebędących badaniem i w związku z tym nie było konieczne dokonanie oceny jej niezależności, czy też wyrażenia zgody na świadczenie tych usług.

XII. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta

Z uwagi na nieprzekroczone kryteria obligujące do stosowania, Emitent nie jest zobowiązany do opisywania polityki różnorodności.

Prezes Zarządu	Członek Zarządu
Maciej Barycki	*Robert Kowalski*

Mostostal
Grupa Mostostal Warszawa PŁOCK

Płock, dnia 25 kwietnia 2019 r.

Ocena Rady Nadzorczej wraz z uzasadnieniem dotycząca, sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz § 25 ust. 2 pkt 1 i 3 Statutu Spółki, dokonała pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A.

na podstawie:

– treści zawartych w wyżej wymienionych sprawozdaniach, przedłożonych i omówionych przez Zarząd Mostostal Płock S.A.,

– sprawozdania z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A.,

– spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,

– rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanego sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok 2018. Wyniki dokonanej oceny wraz z uzasadnieniem przedstawiono poniżej.

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 90.757 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący stratę netto w kwocie -6.668 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6.668 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 14.002 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania („Sprawozdanie z Badania").

Mostostal
Grupa Mostostal Warszawa PŁOCK

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie Zarządu Mostostal Płock S.A. z działalności za 2018 rok.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi a także z przyjętymi przez Spółkę, zasadami (polityką) rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. za 2018 rok we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 i art. 55 ust. 1a ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim.

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania, dodatkowego sprawozdania firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu oraz na podstawie odbytych spotkań z firmą audytorską, a także pozytywnej rekomendacji przedstawionej 4 kwietnia 2019 roku przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A., pozytywnie rozpatrzyła sprawozdanie finansowe.

W szczególności niezależny biegły rewident przedstawił opinie:

– w odniesieniu sprawozdania finansowego, stwierdzając, że przedstawia ono rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Mostostal Płock S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz że zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, a także, że jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Mostostal Płock S.A. przepisami prawa

– w odniesieniu do sprawozdania z działalności, stwierdził na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania sprawozdania finansowego, że sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. na podstawie powyższych czynności ocenia, iż sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jorge Calabuig Ferre
.....

Z–ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Alvaro Javier de Rojas Rodriguez
.....

Członek Rady Nadzorczej
Piotr Sabat
.....

Członek Rady Nadzorczej
Hanna Strykowska
.....

Członek Rady Nadzorczej
Jacek Szymanek
.....